

CA20N

YX71

-C55



OFFICE CONSOLIDATION

CODIFICATION ADMINISTRATIVE

Employee Share Ownership Plan Act

Revised Statutes of Ontario, 1990
Chapter E.10

as amended by:
1993, Chapter 16, s. 7

Loi sur le régime d'actionnariat des employés

Lois refondues de l'Ontario de 1990
Chapitre E.10

tel qu'il est modifié par :
l'art. 7 du chap. 16 de 1993

and the following Regulations (as amended):

et les règlements suivants (tels qu'ils sont modifiés) :

Forms (R.R.O. 1990, Reg. 317)

General (R.R.O. 1990, Reg. 318)

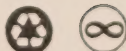


June 1995

juin 1995

©Printed by the Queen's Printer for Ontario

©Imprimé par l'Imprimeur de la Reine pour l'Ontario



ISBN 0-7778-4208-4



CONTENTS / SOMMAIRE

	Page
Employee Share Ownership Plan Act/ Loi sur le régime d'actionnariat des employés	1
Regulations/Règlements	
Forms (R.R.O. 1990, Reg. 317)	R1.1
General (R.R.O. 1990, Reg. 318)	R2.1

NOTICE

This office consolidation is prepared for purposes of convenience only. The authoritative text is set out in the official volumes.

The Regulations in this consolidation were made in English only. No French version is available.

AVIS

La présente codification administrative ne vise qu'à faciliter la consultation. Le texte authentique se trouve dans les volumes officiels.

Les règlements contenus dans la présente codification n'ont été pris qu'en anglais. Il n'en existe pas de version française.

Copies of this and other Ontario Government publications are available from Publications Ontario at 880 Bay St., Toronto. Out-of-town customers may write to Publications Ontario, 50 Grosvenor St., Toronto M7A 1N8. Telephone (416) 326-5300 or toll-free in Ontario 1-800-668-9938. Fax (416) 326-5317. The hearing impaired may call: (416) 325-3408 or toll-free in Ontario 1-800-268-7095. MasterCard and Visa are accepted.

Z10733

On peut se procurer des exemplaires du présent document ainsi que d'autres publications du gouvernement de l'Ontario à Publications Ontario, 880, rue Bay, Toronto. Les personnes de l'extérieur peuvent écrire à Publications Ontario, 50, rue Grosvenor, Toronto (Ontario) M7A 1N8 (téléphone : (416) 326-5300 ou, en Ontario, 1-800-668-9938 sans frais d'interurbain). Télécopieur : (416) 326-5317. Les malentendants peuvent composer le (416) 325-3408 ou, sans frais en Ontario, le 1-800-268-7095. Les cartes de crédit MasterCard et Visa sont acceptées.

CHAPTER E.10

Employee Share Ownership Plan Act

(NOTE: By Order in Council made February 3, 1993, the powers and duties of the Minister were transferred to the Minister of Finance.)

Definitions

1. In this Act,

“administrator” means an administrator under an escrow agreement; (“administrateur”)

“associated corporations” means corporations that are associated corporations under section 256 of the *Income Tax Act* (Canada) or corporations that would be associated corporations under that section if the corporations had been incorporated in Canada; (“personnes morales qui ont un lien”)

“eligible corporation” means a corporation to which a certificate of eligibility has been issued under section 7; (“personne morale admissible”)

“eligible employee” means an eligible employee referred to in section 11; (“employé admissible”)

“employee” means an individual who is employed by an eligible corporation on a continuing basis for at least fourteen hours per week; (“employé”)

“employee group” means those employees who have been certified under subsection 4 (4); (“groupe d’employés”)

“employee share” means a share issued by an eligible corporation that includes the right,

- (a) to vote at all meetings of shareholders, and
- (b) to receive the remaining property of the corporation upon dissolution; (“action de l’employé”)

“employee share ownership plan” means an arrangement whereby eligible employees may acquire employee shares in an eligible corporation; (“régime d’actionnariat des employés”)

“employee share purchase agreement” means an agreement entered into by an eligible corporation and its employees for the purchase of employee shares by eligible employees containing the requirements set out

CHAPITRE E.10

Loi sur le régime d’actionnariat des employés

(REMARQUE : Les attributions du ministre ont été transférées au ministre des Finances par décret du 3 février 1993.)

Définitions

1. Les définitions qui suivent s’appliquent à la présente loi.

«action de l’employé» Action émise par une personne morale admissible qui comporte le droit :

- a) de voter aux assemblées des actionnaires,
- b) de recevoir le reliquat des biens de la personne morale à sa dissolution. («employee share»)

«actionnaire désigné de la personne morale admissible» Personne qui est un actionnaire désigné d’une corporation au sens du paragraphe 248 (1) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) pour l’application de cette loi. La mention d’un contribuable dans la définition qui figure à cette loi est interprétée comme un renvoi à un employé au sens de la présente loi. («specified shareholder of the eligible corporation»)

«administrateur» Administrateur aux termes d’un contrat d’entiercement. («administrator»)

«année d’imposition» À l’égard d’une personne morale, année d’imposition de cette personne morale pour l’application de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada), que cette personne morale soit ou non assujettie à l’impôt ou une résidente du Canada pour l’application de cette loi. («taxation year»)

«contrat d’achat d’actions de l’employé» Contrat conclu entre une personne morale admissible et ses employés aux fins de l’achat par des employés admissibles d’actions de l’employé et qui comporte les conditions énoncées au paragraphe 2 (1). («employee share purchase agreement»)

«contrat d’entiercement» Contrat conclu par une personne morale admissible, un administrateur et un employé admissible et qui comporte les clauses exigées en vertu du paragraphe 2 (2). («escrow agreement»)

«employé» Personne physique au service d’une personne morale admissible sur une

in subsection 2 (1); ("contrat d'achat d'actions de l'employé")

"escrow agreement" means an agreement entered into by an eligible corporation, an administrator and an eligible employee containing the provisions required under subsection 2 (2); ("contrat d'entiercement")

"Minister" means the Minister of Revenue; ("ministre")

"person" includes an employee, an employee group, a corporation and an administrator; ("personne")

"prescribed" means prescribed by the regulations; ("prescrit")

"regulations" means the regulations made under this Act; ("règlements")

"specified shareholder of the eligible corporation" means a person who is a specified shareholder of the corporation within the meaning of subsection 248 (1) of the *Income Tax Act* (Canada) for the purposes of that Act and any reference to a taxpayer in the definition under that Act shall be read as referring to an employee under this Act; ("actionnaire désigné de la personne morale admissible")

"taxation year", in respect of a corporation, means a taxation year of the corporation for the purposes of the *Income Tax Act* (Canada), whether or not the corporation is subject to tax under that Act or is resident in Canada for the purposes of that Act. ("année d'imposition") R.S.O. 1990, c. E.10, s. 1.

Provisions of
employee
share
purchase
agreement

2. (1) An employee share purchase agreement shall contain, in addition to any other terms and conditions that are prescribed or that are agreed to by the parties, the following provisions:

1. The employee shares to be purchased in accordance with the agreement shall be offered for purchase to all eligible employees.
2. A method of valuing such employee shares shall be described which shall apply to all common shares and employee shares issued by the eligible corporation.
3. A subscription price for the employee shares shall be specified and shall comply with the method of valuing the shares.
4. The terms and conditions for the purchase, sale, redemption and transfer, as

base continue à raison d'au moins quatorze heures par semaine. («employee»)

«employé admissible» Employé admissible visé à l'article 11. («eligible employee»)

«groupe d'employés» Les employés agréés en vertu du paragraphe 4 (4). («employee group»)

«ministre» Le ministre du Revenu. («Minister»)

«personne» S'entend notamment d'un employé, d'un groupe d'employés, d'une personne morale et d'un administrateur. («person»)

«personne morale admissible» Personne morale titulaire d'un certificat d'admissibilité délivré en vertu de l'article 7. («eligible corporation»)

«personnes morales qui ont un lien» Personnes morales qui constituent des corporations associées aux termes de l'article 256 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) ou personnes morales qui constitueraient des corporations associées aux termes de cet article, si ces personnes morales avaient été constituées au Canada. («associated corporations»)

«prescrit» Prescrit par les règlements. («prescribed»)

«régime d'actionnariat des employés» Arrangement selon lequel des employés admissibles peuvent acquérir des actions de l'employé d'une personne morale admissible. («employee share ownership plan»)

«règlements» Les règlements pris en application de la présente loi. («regulations») L.R.O. 1990, chap. E.10, art. 1.

2. (1) Le contrat d'achat d'actions de l'employé comporte, outre les conditions prescrites ou dont ont convenu les parties, les clauses suivantes qui constatent l'obligation :

Clauses du
contrat
d'achat
d'actions de
l'employé

1. Que soient offertes en vente à tous les employés admissibles, les actions de l'employé dont l'achat doit s'effectuer conformément au contrat.
2. Que soit décrit le mode d'évaluation des actions de l'employé qui s'applique à toutes les actions ordinaires de même qu'aux actions de l'employé émises par la personne morale admissible.
3. Que soit précisé le prix de souscription aux actions de l'employé en conformité avec le mode de leur évaluation.
4. Que soient précisées les conditions d'acquisition, de vente, de rachat et de

applicable, of the employee shares shall be specified.

5. The employee shares shall be issued to, and be recorded on the share register in the name of, the eligible employee to be held in escrow by the administrator under the escrow agreement.
6. The eligible corporation shall provide to the eligible employees all financial information necessary to fully inform such employees in respect of the purchase, sale, transfer or redemption of employee shares.
7. The eligible corporation shall issue to the administrator an investment confirmation certificate in the prescribed form in respect of the purchase of employee shares.
8. The eligible corporation shall comply with all the provisions of the *Securities Act*, including all notice provisions applicable to the issuance, sale or transfer of shares.
9. The eligible corporation shall advise the eligible employees of the provisions of the *Securities Act* applying to the sale or transfer of shares and applying to insider trading.

Provisions of
escrow
agreement

(2) An escrow agreement shall contain, in addition to any other terms and conditions that are prescribed or that are agreed to by the parties, the following provisions:

1. All employee shares purchased by an eligible employee shall be held in escrow by the administrator for a period of two years from the date of purchase, or until sold, whichever is the earlier.
2. The administrator shall be a person who is independent of and is not subject to the direction of the eligible corporation or of any eligible employee.
3. The administrator shall deliver to the eligible employee the investment confirmation certificate issued by the eligible corporation in respect of the employee shares.

transfert, le cas échéant, des actions de l'employé.

5. Que soient émises à l'employé admissible les actions de l'employé, que soient inscrites ces dernières à son nom dans le registre des actions et que soient déposées ces actions en main tierce auprès de l'administrateur aux termes du contrat d'entiercement.
6. De la part de la personne morale admissible, de fournir aux employés admissibles les renseignements d'ordre financier qui leur sont nécessaires concernant l'acquisition, la vente, le transfert ou le rachat des actions de l'employé.
7. De la part de la personne morale admissible, de délivrer à l'administrateur un certificat de confirmation de placement selon la formule prescrite, à l'égard de l'achat d'actions de l'employé.
8. De la part de la personne morale admissible, de se conformer à toutes les dispositions de la *Loi sur les valeurs mobilières*, y compris celles de ces dispositions qui concernent les avis relatifs à l'émission, à la vente ou au transfert d'actions.
9. De la part de la personne morale admissible, de signaler aux employés admissibles l'existence des dispositions de la *Loi sur les valeurs mobilières* qui s'appliquent en matière de vente, de transfert d'actions et de transactions d'initiés.

(2) Le contrat d'entiercement comporte, outre les conditions prescrites ou dont ont convenu les parties, les clauses suivantes qui constatent l'obligation :

1. Que soient déposées en main tierce auprès de l'administrateur, jusqu'à l'expiration d'une période de deux ans à compter de la date de leur acquisition ou de leur vente, selon celle de ces dates qui est la plus récente, les actions de l'employé acquises par un employé admissible.
2. De la part de l'administrateur, d'être une personne indépendante de la direction de la personne morale admissible ou des employés admissibles et de ne pas leur être subordonné.
3. De la part de l'administrateur, de remettre à l'employé admissible le certificat de confirmation de placement délivré par la personne morale admissible à l'égard des actions de l'employé.

Clauses du
contrat d'en-
tiercement

4. The administrator shall maintain records of employee shares purchased, sold, transferred or redeemed, in a form acceptable to the Minister and provide to each eligible employee a report of his or her employee shares purchased, sold, transferred or redeemed.
 5. All proceeds receivable by an eligible employee on the sale, transfer or redemption of the employee shares held in escrow shall be paid to the administrator.
 6. The administrator shall withhold from proceeds received on a sale, transfer or redemption of employee shares paid under paragraph 5 an amount equal to the lesser of the grant paid under section 12 and the amount determined by prescribed formula, and shall remit such amount to the Treasurer of Ontario.
 7. The administrator shall file an annual return with the Minister in the manner, at the time and in the form prescribed. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 2.
3. (1) No corporation is eligible to register an employee share ownership plan under this Act unless,
- (a) the corporation is incorporated in Canada;
 - (b) the aggregate of all wages and salaries paid in the last taxation year of the corporation that ends before the date of application under subsection 5 (1) to employees of permanent establishments of the corporation in Ontario for the purposes of the *Corporations Tax Act* is not less than 25 per cent of all wages and salaries paid in the year by the corporation;
 - (c) either its gross revenue, together with the gross revenue of all associated corporations, or its total assets, together with the total assets of all associated corporations, in the last taxation year ending prior to the date of application under subsection 5 (1) does not exceed \$50,000,000 or such other amount as is prescribed.
4. De la part de l'administrateur, de tenir sous une forme que le ministre juge acceptable, un registre des actions de l'employé qui ont été acquises, vendues, transférées ou rachetées et de fournir à chaque employé admissible un rapport portant sur ces opérations à l'égard de ses propres actions.
 5. Que soient versées à l'administrateur les sommes d'argent que doit toucher l'employé admissible à la suite de la vente, du transfert ou du rachat des actions de l'employé qui ont été déposées en main tierce.
 6. De la part de l'administrateur, de retenir sur les sommes d'argent touchées à la suite de la vente, du transfert ou du rachat d'actions de l'employé et versées conformément à la disposition 5, une somme égale à la somme la moins élevée entre la subvention versée en vertu de l'article 12 et le montant déterminé selon la formule prescrite et de remettre ce montant au trésorier de l'Ontario.
 7. De la part de l'administrateur, de déposer auprès du ministre une déclaration annuelle, de la manière, selon la formule et aux époques prescrites. L.R.O. 1990, chap. E.10, art. 2.
3. (1) Nulle personne morale n'est admissible à l'inscription d'un régime d'actionnariat des employés en vertu de la présente loi, sauf si :
- a) la personne morale est constituée au Canada;
 - b) la totalité des salaires versés aux employés des établissements permanents de la personne morale en Ontario, pour l'application de la *Loi sur l'imposition des corporations*, au cours de la dernière année d'imposition de la personne morale qui se termine antérieurement à la date de présentation de la demande visée au paragraphe 5 (1), égale au moins 25 pour cent de la totalité des salaires versés par la personne morale au cours de l'année;
 - c) son revenu brut, y compris celui des personnes morales qui ont un lien avec elle, ou son actif total, y compris celui de toutes les personnes morales qui ont un lien avec elle, au cours de la dernière année d'imposition qui se termine antérieurement à la date de présentation de la demande visée au paragraphe 5 (1), ne dépasse pas 50 000 000 \$ ou un autre montant prescrit.

Eligibility to register employee share ownership plan

Admissibilité à l'inscription d'un régime d'actionnariat des employés

Calculation
of gross
revenue and
total assets

(2) Subject to subsections (3) and (4), for the purposes of subsection (1) and section 10,

- (a) the gross revenue of a corporation in a taxation year is the amount equal to the product of,
 - (i) the gross revenue of the corporation as disclosed in the financial statements of the corporation for that taxation year prepared in accordance with generally accepted accounting principles, and
 - (ii) the ratio of 365 to the number of days in the taxation year; and
- (b) the total assets of a corporation in a taxation year is the amount equal to the sum of,
 - (i) the total assets as disclosed in the financial statements of the corporation for that taxation year prepared in accordance with generally accepted accounting principles, and
 - (ii) the amount by which the value of any asset of the corporation has been written down and deducted from its income or undivided profits where such amount is not deductible in the calculation of its taxable income for the current and all prior taxation years under Part I of the *Income Tax Act* (Canada).

Idem,
associated
corporations

(3) For the purposes of this section and section 10,

- (a) if a corporation is a member of a group of associated corporations during its last taxation year ending before the date of application under subsection 5 (1), the gross revenue of the corporation for the taxation year is the amount by which,
 - (i) the sum of,
 - (A) the gross revenue of the corporation determined under clause (2) (a), and
 - (B) the aggregate of all amounts, each of which is the gross revenue of an associated corporation for its taxation year that ends in the last taxation year of the corporation

(2) Sous réserve des paragraphes (3) et (4), pour l'application du paragraphe (1) et de l'article 10 :

- a) le revenu brut d'une personne morale au cours d'une année d'imposition est égal au produit obtenu en multipliant :
 - (i) le revenu brut de la personne morale tel qu'il est divulgué dans ses états financiers à l'égard de cette année d'imposition dressés conformément aux principes comptables généralement reconnus,

par

- (ii) le rapport entre 365 et le nombre de jours de l'année d'imposition;
- b) l'actif total d'une personne morale à l'égard d'une année d'imposition est égal à la somme :
 - (i) de l'actif total tel qu'il est divulgué dans les états financiers de la personne morale à l'égard de l'année d'imposition, dressés conformément aux principes comptables généralement reconnus, et
 - (ii) du montant de l'amortissement qui a été inscrit à l'égard d'un élément d'actif de la personne morale et qui a été déduit de son revenu ou de ses bénéfices non répartis, dans le cas où ce montant n'est pas déductible en vertu de la partie I de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) lors du calcul du revenu imposable pour l'année courante et les années antérieures.

(3) Pour l'application du présent article et de l'article 10 :

- a) si une personne morale, au cours de sa dernière année d'imposition qui se termine antérieurement à la date de présentation de la demande visée au paragraphe 5 (1), est membre d'un groupe de personnes morales qui ont un lien entre elles, le revenu brut de la personne morale à l'égard de l'année d'imposition est le montant de l'excédent :
 - (i) de la somme de :
 - (A) du revenu brut de la personne morale déterminé conformément à l'alinéa (2) a), et
 - (B) du total de tous les montants dont chacun constitue le revenu brut d'une personne morale qui a un lien avec elle, déterminé conformément à l'alinéa (2) a), à l'égard de son année d'impo-

Calcul du re-
venu brut et
de l'actif to-
tal

Idem, per-
sonnes mo-
rales qui ont
un lien

determined under clause
(2) (a),

exceeds,

- (ii) the aggregate of any amounts included in the gross revenue of the corporation or an associated corporation attributable to transactions between the corporations; and

- (b) if a corporation is a member of a group of associated corporations during its last taxation year ending before the date of application under subsection 5 (1), the total assets of the corporation for the taxation year is the amount by which,

- (i) the sum of,

- (A) the total assets of the corporation determined under clause (2) (b), and
- (B) the aggregate of all amounts, each of which is the amount of the total assets of an associated corporation for its taxation year that ends in the last taxation year of the corporation determined under clause (2) (b),

exceeds,

- (ii) the aggregate of,

- (A) the amounts, if any, included in the total assets of the corporation under subclause (i), representing debts owed at the end of the taxation year to the corporation by an associated corporation and to an associated corporation by the corporation, and
- (B) the cost to the corporation of any shares of an associated corporation beneficially owned by the corporation at the end of the taxation year and the cost to an associated corporation of any shares of the corporation beneficially owned by the associated cor-

sition qui se termine au cours de la dernière année d'imposition de la personne morale,

sur

- (ii) le total des montants compris dans le revenu brut de la personne morale ou d'une personne morale qui a un lien avec elle, imputables à des opérations intervenues entre les personnes morales;

- b) si une personne morale, au cours de sa dernière année d'imposition qui se termine antérieurement à la date de présentation de la demande visée au paragraphe 5 (1), est membre d'un groupe de personnes morales qui ont un lien entre elles, l'actif total de la personne morale pour l'année d'imposition est le montant de l'excédent :

- (i) de la somme :

- (A) de l'actif total de la personne morale déterminé conformément à l'alinéa (2) b), et
- (B) du total de tous les montants dont chacun constitue le montant de l'actif total d'une personne morale qui a un lien avec elle, déterminé conformément à l'alinéa (2) b), à l'égard de son année d'imposition qui se termine au cours de la dernière année d'imposition de la personne morale,

sur

- (ii) le total :

- (A) des montants, s'il y a lieu, compris dans l'actif total de la personne morale conformément au sous-alinéa (i) qui représentent des dettes dues à la fin de l'année d'imposition, à la personne morale par une personne morale qui a un lien avec elle et par la personne morale à une personne morale qui a un lien avec elle, et
- (B) du coût qu'assume la personne morale à l'égard des actions d'une personne morale qui a un lien avec elle et dont la personne morale est propriétaire à titre bénéficiaire à la fin de l'année d'imposition, et du coût qu'assume la personne mo-

poration at the end of its taxation year.

rale qui a un lien avec elle à l'égard des actions de la personne morale dont la personne morale qui a un lien avec elle est propriétaire à titre bénéficiaire à la fin de son année d'imposition.

Idem, corporations in partnership

(4) For the purposes of this section and section 10, a corporation that is a member of a partnership shall include in its gross revenue and in its total assets for a taxation year the percentage of gross revenue and the percentage of the total assets as disclosed in the financial statements of the partnership for the fiscal period ending in that taxation year prepared in accordance with generally accepted accounting principles that represents the corporation's participation in the profits of the partnership during the fiscal period of the partnership. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 3.

(4) Pour l'application du présent article et de l'article 10, une personne morale membre d'une société en nom collectif, inclut, à l'égard d'une année d'imposition, dans son revenu brut et son actif total les pourcentages à la fois du revenu brut et de l'actif total, divulgués dans les états financiers de la société dressés conformément aux principes comptables généralement reconnus relativement à la période comptable qui se termine au cours de cette année d'imposition, qui représentent la participation de la personne morale aux bénéfices de la société au cours de la période comptable de la société. L.R.O. 1990, chap. E.10, art. 3.

Idem, personnes morales membres d'une société

Where corporation proposes to apply to register plan

4. (1) Where a corporation intends to deliver an application to register an employee share ownership plan, the corporation shall forward to the Minister, in the prescribed manner, on or before May 15, 1993, copies of the proposed employee share purchase agreement, the proposed escrow agreement and any other material prescribed to be submitted for review by the Minister. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 4 (1); 1993, c. 16, s. 7 (1).

4. (1) La personne morale qui a l'intention de présenter une demande d'inscription d'un régime d'actionnariat des employés, envoie au ministre, selon la manière prescrite, au plus tard le 15 mai 1993, des copies du projet de contrat d'achat d'actions de l'employé, du projet de contrat d'entiercement ainsi que des autres documents prescrits, que le ministre doit examiner. L.R.O. 1990, chap. E.10, par. 4 (1); 1993, chap. 16, par. 7 (1).

Proposition d'inscription du régime par la personne morale

Review by Minister

(2) The Minister shall forthwith review the proposed agreements and other materials submitted under subsection (1) and advise the corporation whether the agreements and other materials comply with this Act.

(2) Le ministre procède sans délai à l'examen des projets de contrats ainsi que des autres documents visés au paragraphe (1). Il avise la personne morale quant à leur conformité à la présente loi.

Examen par le ministre

Application for certification as employee group

(3) Where employees of the corporation referred to in subsection (1) wish to retain the services of one or more persons to assist the employees in the negotiation, evaluation and implementation of an employee share ownership plan, the employees may make an application in the prescribed form to be certified as an employee group under this Act. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 4 (2, 3).

(3) Les employés de la personne morale visée au paragraphe (1) désireux de retenir les services de personnes aptes à leur venir en aide dans la négociation, l'évaluation et la mise en oeuvre d'un régime d'actionnariat des employés, peuvent présenter, selon la formule prescrite, une demande d'agrément en tant que groupe d'employés aux termes de la présente loi. L.R.O. 1990, chap. E.10, par. 4 (2) et (3).

Demande d'agrément en tant que groupe d'employés

Time of application

(3.1) The application made under subsection (3) shall be made on or before May 15, 1993. 1993, c. 16, s. 7 (2).

(3.1) La demande visée au paragraphe (3) est présentée au plus tard le 15 mai 1993. 1993, chap. 16, par. 7 (2).

Moment de la demande

Certification by Minister

(4) The Minister shall consider the application made under subsection (3) and may certify those employees as an employee group for the purposes of section 14.

(4) Le ministre examine la demande visée au paragraphe (3) et peut agréer les employés concernés en tant que groupe d'employés pour l'application de l'article 14.

Agrément

One employee group only

(5) Where the Minister has certified employees as an employee group under subsection (4), no further applications may be made under subsection (3). R.S.O. 1990, c. E.10, s. 4 (4, 5).

(5) Aucune demande ultérieure ne peut être présentée en vertu du paragraphe (3), dans les cas où le ministre a agréé des employés en tant que groupe d'employés aux termes du paragraphe (4). L.R.O. 1990, chap. E.10, par. 4 (4) et (5).

Un seul groupe d'employés

Application
for
registration
of plan

5. (1) A corporation may apply to have an employee share ownership plan registered under this Act by delivering to the Minister an application in the prescribed form no later than May 15, 1993. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 5 (1); 1993, c. 16, s. 7 (3).

Material to
accompany
application

(2) The application shall be accompanied by,

- (a) the corporation's financial statements for its last taxation year ending prior to the date of application under subsection (1);
- (b) a certified copy of the corporation's articles of incorporation and any amendments thereto; and
- (c) a true copy of the employee share purchase agreement, the escrow agreement and any other material prescribed to be submitted with the application. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 5 (2).

Disentitle-
ment to
registration
of plan

6. A corporation is not entitled to have its employee share ownership plan registered under subsection 7 (1) if,

- (a) the employee share purchase agreement does not comply with subsection 2 (1);
- (b) the escrow agreement does not comply with subsection 2 (2);
- (c) the corporation fails to comply with section 3 or 5; or
- (d) the corporation fails to file any material required by this Act or the regulations. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 6.

Registration
of plan and
certificate of
eligibility

7. (1) Where a corporation satisfies the requirements of this Act, the Minister shall register the corporation's employee share ownership plan and issue a certificate of eligibility in the form prescribed by the Minister.

Register
open to
public
inspection

(2) The Minister shall maintain a register of those eligible corporations who have registered an employee share ownership plan under this Act and the register shall be open for public inspection during normal business hours. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 7.

Amendments

8. (1) Where an eligible corporation proposes to amend its employee share purchase agreement or its escrow agreement or any other prescribed material, it shall forthwith advise the Minister.

5. (1) Une personne morale peut présenter une demande en vue de l'inscription en vertu de la présente loi d'un régime d'actionnariat des employés par la remise au ministre d'une demande selon la formule prescrite au plus tard le 15 mai 1993. L.R.O. 1990, chap. E.10, par. 5 (1); 1993, chap. 16, par. 7 (3).

Demande
d'inscription
du régime

(2) La demande est accompagnée :

Documents
qui accompa-
gnent la de-
mande

- a) des états financiers de la personne morale à l'égard de sa dernière année d'imposition qui se termine antérieurement à la date de présentation de la demande visée au paragraphe (1);
- b) d'une copie certifiée conforme des statuts de constitution de la personne morale et des modifications qui y sont apportées;
- c) d'une copie conforme du contrat d'achat d'actions de l'employé, du contrat d'entiercement et des autres documents prescrits qui doivent être déposés avec la demande. L.R.O. 1990, chap. E.10, par. 5 (2).

6. La personne morale n'a pas droit à l'inscription de son régime d'actionnariat des employés en vertu du paragraphe 7 (1) dans les cas suivants :

Absence de
droit à l'ins-
cription du
régime

- a) le contrat d'achat d'actions de l'employé n'est pas conforme au paragraphe 2 (1);
- b) le contrat d'entiercement n'est pas conforme au paragraphe 2 (2);
- c) la personne morale a fait défaut de se conformer à l'article 3 ou 5;
- d) la personne morale a fait défaut de déposer un document exigé par la présente loi ou les règlements. L.R.O. 1990, chap. E.10, art. 6.

7. (1) Le ministre inscrit le régime d'actionnariat des employés de la personne morale qui satisfait aux conditions de la présente loi et délivre un certificat d'admissibilité selon la formule qu'il prescrit.

Inscription
du régime et
certificat
d'admissibi-
lité

(2) Le ministre tient un registre des personnes morales admissibles dont le régime d'actionnariat des employés a été inscrit en vertu de la présente loi. Le registre peut être consulté par le public durant les heures d'ouverture. L.R.O. 1990, chap. E.10, art. 7.

Consultation
du registre
par le public

8. (1) La personne morale admissible avise sans délai le ministre de toute modification qu'elle se propose d'apporter à son contrat d'achat d'actions de l'employé, à son contrat d'entiercement ou aux autres documents prescrites.

Modifica-
tions

Approval,
variation or
rejection by
Minister

(2) Upon receipt of any proposal under subsection (1), the Minister shall forthwith consider such proposal and may approve, vary or reject the proposal, subject to section 17. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 8.

Returns

9. (1) Within 180 days after the end of each taxation year ending after the date of registration under subsection 7 (1), every eligible corporation shall prepare and file with the Minister a return in the prescribed form setting out the information required in such return.

Extension of
time

(2) The Minister may, in his or her discretion, enlarge the time for filing the return required under this section. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 9.

Revocation
of registra-
tion or
refusal to
pay grant

10. Subject to section 17, the Minister may revoke the registration of the employee share ownership plan of an eligible corporation or refuse to pay a grant under section 12 where,

- (a) the gross revenue of the eligible corporation, together with the gross revenue of all associated corporations calculated in accordance with section 3, exceeds \$75,000,000, or such other amount as is prescribed, in a taxation year, and the total assets, together with the total assets of all associated corporations calculated in accordance with section 3, also exceed \$75,000,000, or such other amount as is prescribed, in the same taxation year;
- (b) the eligible corporation ceases to comply with clause 3 (1) (b);
- (c) the eligible corporation, its officers or directors or its shareholders have failed to comply with any provisions of this Act or the regulations or are conducting their business and affairs in a manner that is contrary to the spirit and intent of this Act or for the purpose of obtaining a grant under this Act to which they would not otherwise be entitled;
- (d) the eligible corporation proceeds with any amendments not approved by the Minister under subsection 8 (2); or
- (e) the eligible corporation requests deregistration of its employee share ownership plan. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 10.

Grant to
eligible
employee

11. (1) Where an employee is an eligible employee under subsection (2) and complies with this Act, the Minister may make a grant

(2) Le ministre, sur réception d'une proposition aux termes du paragraphe (1), en fait l'examen sans délai. Il peut, sous réserve de l'article 17, approuver, modifier ou rejeter la proposition. L.R.O. 1990, chap. E.10, art. 8.

Approbation,
modification
ou rejet par
le ministre

Déclarations

9. (1) Dans les 180 jours suivant la fin de chaque année d'imposition qui se termine postérieurement à la date d'inscription aux termes du paragraphe 7 (1), chaque personne morale admissible dresse et dépose auprès du ministre une déclaration selon la formule prescrite dans laquelle sont énoncés les renseignements qui doivent y figurer.

Prorogation
du délai

(2) Le ministre peut, à sa discrétion, proroger le délai imparti pour le dépôt de la déclaration exigée en vertu du présent article. L.R.O. 1990, chap. E.10, art. 9.

Radiation

10. Sous réserve de l'article 17, le ministre peut radier l'inscription du régime d'actionnariat des employés d'une personne morale admissible ou refuser de verser une subvention en vertu de l'article 12 dans les cas suivants :

- a) au cours d'une année d'imposition, le montant du revenu brut de la personne morale admissible, majoré de celui de toutes les personnes morales qui ont un lien avec elle, calculé conformément à l'article 3, excède 75 000 000 \$ ou un autre montant prescrit, et le montant de l'actif total, majoré de celui de toutes les personnes morales qui ont un lien avec elle, calculé conformément à l'article 3, excède aussi 75 000 000 \$ ou un autre montant prescrit;
- b) la personne morale admissible a cessé de se conformer à l'alinéa 3 (1) b);
- c) la personne morale admissible, ses dirigeants, ses administrateurs ou ses actionnaires ont fait défaut de se conformer aux dispositions de la présente loi ou des règlements, ou conduisent leurs activités commerciales ou leurs affaires d'une façon contraire à l'esprit et à l'objet de la présente loi ou de manière à obtenir, en vertu de la présente loi, une subvention à laquelle ils n'auraient pas droit par ailleurs;
- d) la personne morale admissible effectue des modifications qui n'ont pas reçu l'approbation du ministre prévue au paragraphe 8 (2);
- e) la personne morale admissible demande la radiation de l'inscription de son régime d'actionnariat des employés. L.R.O. 1990, chap. E.10, art. 10.

Subvention à
l'employé
admissible

11. (1) Le ministre peut accorder une subvention en vertu de l'article 12 à l'employé admissible aux termes du paragraphe (2) qui

under section 12 to the eligible employee upon application therefor.

Where employee is eligible employee

(2) An employee shall be an eligible employee if,

- (a) the employee was resident in Ontario on the last day of the previous calendar year and on the date the eligible corporation issues employee shares to the employee; and
- (b) the employee has been employed by the eligible corporation during the six months prior to the issue of employee shares to him or her under clause (3) (b).

Condition of payment of grant

(3) No grant shall be paid unless,

- (a) the eligible employee has applied to the eligible corporation to purchase employee shares of the eligible corporation in accordance with the employee share purchase agreement;
- (b) the eligible corporation has issued such employee shares in the name of the eligible employee and the shares are held in escrow by the administrator;
- (c) the eligible employee has fully paid for the employee shares; and
- (d) the employee shares are newly issued by the eligible corporation.

Idem

(4) No grant shall be paid where,

- (a) the purchaser of any employee shares is a specified shareholder of the eligible corporation;
- (b) the purchase of any employee share entitles the holder thereof to claim a credit against or deduction from income or income tax under the *Income Tax Act* (Canada); or
- (c) the purchase of any employee share entitles the holder thereof to apply for a grant under the *Small Business Development Corporations Act*, R.S.O. 1990, c. E.10, s. 11.

Grants to eligible employees

12. (1) An eligible employee may make an application in the prescribed form for a grant and, subject to section 11 and this section, the Minister may pay a grant equal to the lesser of,

en fait la demande et qui s'est conformé à la présente loi.

(2) L'employé constitue un employé admissible, s'il satisfait aux conditions suivantes :

L'employé est un employé admissible

- a) il était un résident de l'Ontario le dernier jour de l'année civile précédente de même qu'à la date de l'émission par la personne morale admissible d'actions de l'employé en faveur de l'employé;
- b) il était au service de la personne morale admissible durant les six mois qui ont précédé l'émission en sa faveur d'actions de l'employé aux termes de l'alinéa (3) b).

(3) Il ne peut être versé aucune subvention, sauf si les conditions suivantes sont réunies :

Conditions de versement de la subvention

- a) l'employé admissible a présenté à la personne morale admissible une demande d'achat d'actions de l'employé émises par la personne morale admissible conformément au contrat d'achat d'actions de l'employé;
- b) la personne morale admissible a émis au nom de l'employé admissible des actions de l'employé qui ont été déposées en main tierce auprès de l'administrateur;
- c) les actions de l'employé ont été entièrement libérées par l'employé admissible;
- d) les actions de l'employé font partie d'une nouvelle émission de la personne morale admissible.

(4) Il ne peut être versé aucune subvention dans les cas suivants :

Idem

- a) l'acheteur d'actions de l'employé est un actionnaire désigné de la personne morale admissible;
- b) l'achat d'actions de l'employé donne droit à leur détenteur de demander, soit un crédit porté au revenu ou à l'impôt sur le revenu, soit une déduction du revenu ou de l'impôt sur le revenu, en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada);
- c) l'achat d'actions de l'employé donne droit à leur détenteur de présenter une demande de subvention en vertu de la *Loi sur les sociétés pour l'expansion des petites entreprises*, L.R.O. 1990, chap. E.10, art. 11.

12. (1) L'employé admissible peut présenter une demande de subvention selon la formule prescrite. Sous réserve de l'article 11 et du présent article, le ministre peut verser une subvention égale au moins élevé des montants suivants :

Subventions aux employés admissibles

- (a) \$300; and
- (b) 15 per cent of the cost to the eligible employee of employee shares purchased by the eligible employee from the eligible corporation in the calendar year. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 12 (1).

Time of application

(2) No grant shall be paid under subsection (1) unless application therefor is received by the Minister within three years of the date of issue of the employee shares and not later than May 15, 1995. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 12 (2); 1993, c. 16, s. 7 (4).

Material to accompany application

(3) An application under subsection (1) shall be accompanied by,

- (a) an investment confirmation certificate in the prescribed form signed by the secretary and one other authorized signing officer of the eligible corporation that issued the employee shares in respect of which an application for a grant is being made; and
- (b) any additional prescribed material.

Calculation of cost where shares previously held disposed of, etc.

(4) Where an applicant for a grant under subsection (1) has previously held and disposed of,

- (a) common shares of the eligible corporation within six months prior to the purchase of the employee shares from the eligible corporation; or
- (b) employee shares of the eligible corporation with respect to which a grant was paid under this Act which has not been repaid under subsection 15 (1),

the cost to the applicant of the employee shares for the purposes of clause (1) (b) shall be deemed to be the amount by which the cost of the employee shares determined without reference to this subsection exceeds the aggregate of the net proceeds of disposition received or receivable by the applicant on the disposition of all shares referred to in clause (a) or (b). R.S.O. 1990, c. E.10, s. 12 (3, 4).

Grants to eligible corporations

13. (1) An eligible corporation may make an application to the Minister for a grant and the Minister may pay to the corporation a grant equal to the lesser of,

- (a) \$10,000; and
- (b) one-third of the outlays and expenses as prescribed incurred by the eligible corporation to establish an employee share

- a) 300 \$;
- b) 15 pour cent du coût payé par l'employé admissible à l'égard de l'achat par ce dernier, au cours de l'année civile, d'actions de l'employé émises par la personne morale admissible. L.R.O. 1990, chap. E.10, par. 12 (1).

(2) Il ne peut être versé de subvention en vertu du paragraphe (1), si le ministre reçoit la demande plus de trois ans après la date d'émission des actions de l'employé et au plus tard le 15 mai 1995. L.R.O. 1990, chap. E.10, par. 12 (2); 1993, chap. 16, par. 7 (4).

(3) La demande visée au paragraphe (1) est accompagnée :

- a) d'un certificat de confirmation de placement selon la formule prescrite signée par le secrétaire et un autre fondé de signature de la personne morale admissible qui a émis les actions de l'employé qui font l'objet de la demande de subvention;
- b) des documents supplémentaires prescrits.

(4) Pour l'application de l'alinéa (1) b), le coût payé à l'égard des actions de l'employé par l'auteur de la demande de subvention visée au paragraphe (1) qui a préalablement détenu et aliéné :

- a) des actions ordinaires de la personne morale admissible dans les six mois qui ont précédé l'achat d'actions de l'employé auprès de la personne morale admissible;
- b) des actions de l'employé de la personne morale admissible à l'égard desquelles une subvention a été versée en vertu de la présente loi et n'a pas été remboursée en vertu du paragraphe 15 (1),

est réputé le montant de l'excédent du coût des actions de l'employé fixé indépendamment du présent paragraphe, sur le total du produit d'aliénation qu'a reçu ou peut recevoir l'auteur de la demande lors de l'aliénation de toutes les actions visées à l'alinéa a) ou b). L.R.O. 1990, chap. E.10, par. 12 (3) et (4).

13. (1) La personne morale admissible peut présenter au ministre une demande de subvention que celui-ci peut accorder selon le moins élevé des montants suivants :

- a) 10 000 \$;
- b) un tiers du montant des dépenses et frais prescrits engagés par la personne morale admissible afin d'instaurer un

Délai de présentation de la demande

Documents qui accompagnent la demande

Calcul du coût des actions en cas d'aliénation préalable

Subventions à la personne morale admissible

	ownership plan. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 13 (1).	régime d'actionnariat des employés. L.R.O. 1990, chap. E.10, par. 13 (1).	
Time of application	(2) No grant shall be paid under subsection (1) unless application therefor is made within one year of the date of issue to the corporation of the certificate of eligibility under subsection 7 (1) and not later than May 15, 1993. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 13 (2); 1993, c. 16, s. 7 (5).	(2) Il ne peut être versé de subvention en vertu du paragraphe (1) si la demande est présentée plus d'un an après la date de délivrance à la personne morale admissible du certificat d'admissibilité visé au paragraphe 7 (1) et au plus tard le 15 mai 1993. L.R.O. 1990, chap. E.10, par. 13 (2); 1993, chap. 16, par. 7 (5).	Délai de présentation de la demande
One grant only	(3) Where the Minister has made a grant under subsection (1), no further applications may be made by the eligible corporation under this section. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 13 (3).	(3) Aucune nouvelle demande de subvention ne peut être présentée par la personne morale admissible en vertu du présent article si le ministre a accordé une subvention aux termes du paragraphe (1). L.R.O. 1990, chap. E.10, par. 13 (3).	Une seule subvention
Grants to employee groups	14. (1) An employee group may make an application to the Minister for a grant and the Minister may pay to the employee group a grant equal to the lesser of, (a) \$5,000; and (b) one-half of the outlays and expenses as prescribed incurred in advising employees in the negotiation, evaluation and implementation of an employee share ownership plan. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 14 (1).	14. (1) Un groupe d'employés peut présenter au ministre une demande de subvention que celui-ci peut accorder selon le moins élevé des montants suivants : a) 5 000 \$; b) la moitié du montant des dépenses et des frais prescrits engagés à titre consultatif relativement à la négociation, à l'évaluation ou à la mise en œuvre d'un régime d'actionnariat des employés. L.R.O. 1990, chap. E.10, par. 14 (1).	Subventions à des groupes d'employés
Time of application	(2) No grant shall be paid under subsection (1) unless application therefor is made within one year of the date of issuance of the certificate of eligibility to the eligible corporation under subsection 7 (1) and not later than May 15, 1993. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 14 (2); 1993, c. 16, s. 7 (6).	(2) Il ne peut être versé de subvention en vertu du paragraphe (1) si la demande est présentée plus d'un an après la délivrance à la personne morale admissible du certificat d'admissibilité visé au paragraphe 7 (1) et au plus tard le 15 mai 1993. L.R.O. 1990, chap. E.10, par. 14 (2); 1993, chap. 16, par. 7 (6).	Délai de présentation de la demande
One grant only	(3) Where the Minister has made a grant under subsection (1), no further applications may be made by the employee group under this section. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 14 (3).	(3) Une nouvelle demande de subvention ne peut être présentée par le groupe d'employés en vertu du présent article si le ministre a accordé une subvention aux termes du paragraphe (1). L.R.O. 1990, chap. E.10, par. 14 (3).	Une seule subvention
Repayment of grant when shares disposed of	15. (1) Subject to section 17 and other than in the case of an involuntary disposition prescribed, an eligible employee who disposes of employee shares in respect of which a grant was paid under section 12 within two years from the date of purchase of the employee shares shall repay to the Minister the lesser of, (a) an amount equal to the grant paid in respect of those employee shares to such eligible employee; and (b) the amount determined by the prescribed formula.	15. (1) Sous réserve de l'article 17 et sauf dans le cas d'une aliénation forcée prescrite, l'employé admissible qui aliène, dans les deux ans suivant leur achat, des actions de l'employé à l'égard desquelles une subvention a été versée en vertu de l'article 12, rembourse au ministre le moins élevé des montants suivants : a) un montant égal à celui de la subvention versée à l'employé admissible à l'égard des actions de l'employé; b) le montant déterminé selon le mode prescrit.	Remboursement des subventions à l'aliénation
Amounts paid to Treasurer	(2) All amounts payable to the Minister under subsection (1) shall be retained by the administrator from the proceeds of sale of the employee shares and shall be remitted to the	(2) Les sommes payables au ministre en vertu du paragraphe (1) sont prélevées par l'administrateur sur le produit de la vente des actions de l'employé et sont remises au trésorier	Sommes d'argent versées au trésorier

Treasurer of Ontario at the time and in the manner prescribed. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 15.

Repayment of grants to which not entitled

16. (1) Subject to section 17, where a person receives or obtains a grant under this Act to which that person was not entitled or receives or obtains the payment of any amount in excess of the amount of grant to which that person was entitled, the amount of the grant or excess payment, as the case may be, shall be deemed to be a debt due to the Crown and shall be paid forthwith by the person to the Minister.

Demand for repayment

(2) Where the Minister determines that any amount is repayable under subsection (1), the Minister shall, when requesting repayment thereof, serve on the person a demand for repayment together with the reasons therefor.

Recovery

(3) Where a person liable to make a payment under subsection (1) fails to make the payment to the Minister, the amount of the debt may be recovered in any court of competent jurisdiction in proceedings commenced by the Minister at any time.

Acceptance of lesser amount

(4) Despite subsection (1), if owing to special circumstances it is deemed inequitable to demand the whole amount due under this section, the Minister may accept such lesser amount as he or she considers proper. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 16.

Notice of proposal by Minister

17. (1) Where the Minister proposes,

- (a) to refuse to certify an employee group under subsection 4 (4);
- (b) to refuse to register an employee share ownership plan under subsection 7 (1);
- (c) to vary or reject an amendment under subsection 8 (2);
- (d) to revoke registration under section 10;
- (e) to refuse to make a grant under subsection 12 (1), 13 (1) or 14 (1); or
- (f) to require repayment under subsection 15 (1),

the Minister shall serve notice of the proposal, together with written reasons therefor, on the applicant, registrant, corporation, employee group, eligible employee or other person, as the case may be.

Deemed refusal of registration

(2) If the Minister fails to register the employee share ownership plan of a corporation under section 7 within six months of application therefor under subsection 5 (1), the Minister shall be deemed to have refused to regis-

ter de l'Ontario aux moments et selon le mode prescrits. L.R.O. 1990, chap. E.10, art. 15.

16. (1) Sous réserve de l'article 17, est réputée une créance de la Couronne, soit le montant de la subvention visée par la présente loi, soit l'excédent de subvention, selon le cas, que reçoit ou obtient la personne qui n'y avait pas droit. Cette personne doit sans délai en faire le versement au ministre.

Remboursement des subventions reçues sans droit

(2) Le ministre qui décide qu'un montant est remboursable en vertu du paragraphe (1), signifie à la personne, au moment où il exige le remboursement, une demande motivée de remboursement.

Demande de remboursement

(3) Le ministre peut, en tout temps, recouvrer au moyen d'une instance qu'il introduit devant un tribunal compétent, le montant de la dette que doit la personne qui fait défaut de lui remettre le montant exigé en vertu du paragraphe (1).

Recouvrement

(4) Malgré le paragraphe (1), le ministre peut accepter le montant moins élevé qu'il estime approprié, si, en raison de circonstances particulières, il s'avère injuste d'exiger la totalité de la somme due en vertu du présent article. L.R.O. 1990, chap. E.10, art. 16.

Acceptation d'un montant moins élevé

17. (1) Le ministre signifie à l'auteur de la demande, à la personne inscrite, à la personne morale, au groupe d'employés, à l'employé admissible ou à une autre personne, selon le cas, un avis écrit et motivé indiquant qu'il se propose de prendre l'une quelconque des mesures suivantes :

Avis de l'intention du ministre

- a) refuser l'agrément d'un groupe d'employés visé au paragraphe 4 (4);
- b) refuser l'inscription à un régime d'actionnariat des employés visé au paragraphe 7 (1);
- c) modifier ou rejeter une modification en vertu du paragraphe 8 (2);
- d) radier l'inscription en vertu de l'article 10;
- e) refuser la subvention visée au paragraphe 12 (1), 13 (1) ou 14 (1);
- f) exiger le remboursement visé au paragraphe 15 (1).

(2) Pour l'application de l'alinéa (1) b), le ministre est réputé avoir refusé l'inscription du régime d'actionnariat des employés d'une personne morale s'il fait défaut d'inscrire ce régime en vertu de l'article 7, dans les six

Refus d'inscription réputé

ter the employee share ownership plan for the purposes of clause (1) (b).

Notice of objection

(3) Where a person objects to a proposal under subsection (1) or a demand for repayment under subsection 16 (2) that is served on that person, the person may, within sixty days from the day of mailing of the proposal or demand or from the date upon which the Minister has been deemed to have refused registration under subsection (2), serve on the Minister a notice of objection in the prescribed form setting out the reason for the objection and all relevant facts.

Service of notice

(4) A notice of objection under this section shall be served by being sent by registered mail addressed to the Minister, but the Minister may accept a notice of objection that was not served in the manner required.

Where no notice served

(5) Where no notice is served under subsection (4), the Minister may proceed to carry out the proposal under subsection (1) or recover the debt stated in the demand under subsection 16 (2).

Reconsideration by Minister

(6) Upon receipt of the notice of objection, the Minister shall forthwith reconsider the proposal or demand and may confirm, vary or abandon such proposal or demand, and the Minister shall thereupon notify the person making the objection of such action by registered mail.

Where no appeal

(7) A decision of the Minister under subsection (6) is final and is not subject to appeal except where the decision involves the interpretation of a provision of this Act, or involves an issue solely of law.

Surrender of certificate of eligibility

(8) Where no notice was served under subsection (4) or where the Minister's proposal was confirmed under subsection (6), subject to section 18, the eligible corporation shall surrender the certificate of eligibility issued to it under subsection 7 (1). R.S.O. 1990, c. E.10, s. 17.

Application to judge where facts undisputed

18. In any dispute over a decision or action of the Minister under subsection 17 (6), the Minister may, where the dispute involves the interpretation of a provision of this Act, or involves an issue solely of law in which no facts are in dispute, or involves the proper inference to be drawn from facts that are not in dispute, agree in writing with the disputing party as to the undisputed facts and thereafter apply to a judge of the Ontario Court (General Division) to have the issue in dispute determined and, if the Minister does not make the application within six weeks of the date upon which the undisputed facts have been agreed upon in writing, the other party to the dispute

mois qui suivent la demande à cet effet présentée en vertu du paragraphe 5 (1).

Avis d'opposition

(3) La personne qui s'oppose à la proposition visée au paragraphe (1) ou à la demande de remboursement visée au paragraphe 16 (2) dont elle a reçu signification peut, dans les soixante jours de la mise à la poste de la proposition, de la demande, ou de la date à laquelle le ministre est réputé avoir refusé l'inscription aux termes du paragraphe (2), signifier au ministre un avis d'opposition selon la formule prescrite qui énonce les motifs de l'opposition de même que les faits pertinents.

Signification de l'avis

(4) La signification de l'avis d'opposition visé au présent article a lieu par courrier recommandé à l'intention du ministre. Ce dernier peut toutefois accepter l'avis d'opposition dont la signification n'a pas été faite de la manière prévue.

Absence de signification de l'avis

(5) En l'absence de signification de l'avis visé au paragraphe (4), le ministre peut, soit mettre à exécution la proposition visée au paragraphe (1), soit recouvrer la dette indiquée dans la demande visée au paragraphe 16 (2).

Nouvel examen par le ministre

(6) Le ministre, sur réception de l'avis d'opposition, examine de nouveau et sans délai la proposition ou la demande. Il peut la confirmer, la modifier ou y renoncer; il en avise alors par courrier recommandé la personne qui est l'auteur de l'opposition.

Absence d'appel

(7) La décision du ministre aux termes du paragraphe (6) est définitive et n'est pas susceptible d'appel sauf si elle porte sur l'interprétation d'une disposition de la présente loi ou sur une question de droit uniquement.

Renonciation au certificat d'admissibilité

(8) En l'absence de la signification prévue au paragraphe (4) ou, sous réserve de l'article 18, dans le cas de la confirmation de la proposition du ministre en vertu du paragraphe (6), la personne morale admissible renonce au certificat d'admissibilité qui lui a été délivré en vertu du paragraphe 7 (1). L.R.O. 1990, chap. E.10, art. 17.

Requête au juge si les faits ne sont pas contestés

18. Le ministre peut, dans le cas d'un différend relié à une décision ou à une mesure prise par le ministre en vertu du paragraphe 17 (6) portant sur l'interprétation d'une disposition de la présente loi ou uniquement sur une question de droit et non de fait ou sur la conclusion à tirer de faits non contestés, consigner par écrit les faits sur lesquels lui-même et la partie opposée s'entendent. Il peut alors, par voie de requête, s'adresser à un juge de la Cour de l'Ontario (Division générale) afin d'obtenir que ce dernier statue sur la question qui fait l'objet du différend. À défaut par le ministre de présenter la requête dans les six semaines suivant la date à laquelle est interve-

may apply to the court to have the issue determined. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 18.

nu l'accord écrit sur les faits non contestés, la partie opposée peut, par voie de requête, s'adresser au tribunal afin d'obtenir que ce dernier statue sur la question. L.R.O. 1990, chap. E.10, art. 18.

Communication of information

19. (1) Except as provided in subsection (2), no person employed in the Government of Ontario shall,

19. (1) Sauf dans les cas prévus au paragraphe (2), nulle personne employée par le gouvernement de l'Ontario ne doit :

Divulgateion de renseignements

- (a) knowingly communicate or allow to be communicated to any person any information obtained by or on behalf of the Minister for the purposes of this Act; or
- (b) knowingly allow any person to inspect or to have access to any book, record, writing, return or other document obtained by or on behalf of the Minister for the purposes of this Act.

- a) sciemment divulguer ou permettre que soient divulgués à quiconque les renseignements obtenus par le ministre ou pour son compte, pour l'application de la présente loi;
- b) sciemment permettre à quiconque de faire l'inspection ou d'avoir accès à un livre, dossier, écrit, à une déclaration ou à un autre document obtenus par le ministre ou pour son compte pour l'application de la présente loi.

Exception

(2) Despite anything in this Act, the Minister may permit information or a copy of any book, record, writing, return or other document obtained by the Minister or on his or her behalf for the purposes of this Act to be given to,

(2) Malgré les autres dispositions de la présente loi, le ministre peut autoriser la divulgation ou la remise de renseignements ou de la copie d'un livre, d'un dossier, d'un écrit, d'une déclaration ou d'un autre document obtenu par lui ou pour son compte, pour l'application de la présente loi, à l'intention, selon le cas :

Exception

- (a) any official or authorized person employed by the Government of Ontario in the administration and enforcement of this Act;
- (b) the Minister of National Revenue of the Government of Canada or any official or employee employed under that Minister;
- (c) the Treasurer of Ontario and the Minister of Industry, Trade and Technology of the Government of Ontario and any official or employee employed under the Treasurer or Minister; or
- (d) the Ontario Securities Commission or any official employed by the Commission. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 19.

- a) d'un fonctionnaire ou d'une personne autorisée employé par le gouvernement de l'Ontario pour l'application et l'exécution de la présente loi;
- b) du ministre du Revenu national du gouvernement du Canada ou d'un fonctionnaire ou de l'employé qui est à son service;
- c) du trésorier de l'Ontario et du ministre de l'Industrie, du Commerce et de la Technologie du gouvernement de l'Ontario de même que du fonctionnaire ou de l'employé qui sont à leur service;
- d) de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario ou du fonctionnaire au service de celle-ci. L.R.O. 1990, chap. E.10, art. 19.

Records

20. (1) Every eligible corporation, administrator and employee group under this Act shall keep such records as may be prescribed by the Minister at its permanent establishment in Ontario, as defined in the *Corporations Tax Act*, or place of business in Ontario, as the case may be, or at such other place of business as is designated by the Minister, in the form and containing such information as will enable the Minister to determine that this Act and the regulations have been complied with.

20. (1) La personne morale admissible, l'administrateur, de même que le groupe d'employés visés par la présente loi, conservent dans leur établissement permanent en Ontario, au sens de la *Loi sur l'imposition des corporations* ou à leur bureau d'affaires en Ontario, selon le cas, ou à tout autre bureau d'affaires désigné par le ministre, les dossiers que prescrit ce dernier. Les dossiers sont tenus selon la forme et comportent les renseignements qui permettent au ministre d'établir la conformité à la présente loi et aux règlements.

Registres

Idem

(2) Where an eligible corporation, administrator or employee group has failed to keep

(2) Le ministre peut exiger de la personne morale admissible, de l'administrateur ou du

Idem

adequate records for the purposes of this Act, the Minister may require the eligible corporation, administrator or employee group to keep such records as may be so required.

Retention of records

(3) Every eligible corporation, administrator or employee group required by this section to keep records shall, until permission for their disposal is given by the Minister, retain every such record and every account or voucher necessary to verify the information in any such record. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 20.

Investigations

21. (1) Any person thereunto authorized by the Minister for any purpose relating to the administration or enforcement of this Act may at all reasonable times enter into any premises or place where any business is carried on or any property is kept or anything is done in connection with any business or records are or should be kept pursuant to this Act, and,

- (a) audit or examine the books and records and any account, voucher, letter, telegram or other document that relates or may relate to the information that is or should be in the books or records or to the amount of any grant paid or payable under this Act;
- (b) examine any property, process or matter an examination of which may, in his or her opinion, assist such person in determining the accuracy of any application required by this Act or in ascertaining the information that is or should be in the books and records or in such application, or the amount of any grant paid or payable under this Act; and
- (c) require any person on the premises to give him or her all reasonable assistance with the audit or examination and to answer all questions relating to the audit or examination either orally or, if so required, in writing, on oath or statutory declaration and, for that purpose, require such person to attend at the premises or place with him or her.

Information

(2) The Minister may, for any purpose relating to the administration and enforcement of this Act, by registered letter or by a demand served personally, require from any eligible corporation or from the president, manager, secretary or any director, agent or representative thereof, or from any other person,

groupe d'employés qu'ils remédient à leur défaut de tenir les dossiers pertinents dont la tenue est exigée en application de la présente loi.

Conservation des registres

(3) La personne morale admissible, l'administrateur ou le groupe d'employés conservent, jusqu'à ce que le ministre leur accorde la permission d'en disposer, les dossiers qu'ils doivent tenir en vertu du présent article ainsi que les comptes et les pièces justificatives nécessaires à la vérification des renseignements que les dossiers comportent. L.R.O. 1990, chap. E.10, art. 20.

Enquêtes

21. (1) Aux fins de l'exécution et de l'application de la présente loi, la personne autorisée à cette fin par le ministre peut, à toute heure raisonnable, pénétrer dans les locaux ou dans l'établissement où un commerce est exploité, où des biens sont conservés, où se poursuivent des activités reliées à un commerce et où des dossiers sont ou devraient être tenus conformément à la présente loi. Cette personne peut aussi :

- a) vérifier ou examiner des livres, des dossiers, des comptes, des pièces justificatives, des lettres, des télégrammes ou d'autres documents qui se rapportent ou peuvent se rapporter à des renseignements qui sont ou devraient être consignés dans les livres ou les dossiers, ou au montant de la subvention versée ou payable en vertu de la présente loi;
- b) faire l'examen de tout bien, procédé ou question dont l'examen peut, à son avis, l'aider à déterminer l'exactitude d'une demande dont la présente loi exige la présentation, à vérifier les renseignements consignés ou qui devraient être consignés dans les livres, les dossiers ou la demande, ou le montant de la subvention versée ou payable en application de la présente loi;
- c) exiger d'une personne qui se trouve dans les locaux qu'elle lui apporte toute l'aide raisonnable dont elle a besoin pour la vérification ou l'examen, réponde à toutes les questions qui y sont reliées, soit de vive voix, soit par écrit, si cela est nécessaire, sous serment ou au moyen d'une déclaration solennelle. Elle peut exiger à cette fin que la personne soit présente avec elle dans les locaux ou l'établissement.

Renseignements

(2) Le ministre peut, aux fins de l'application et de l'exécution de la présente loi, au moyen d'une lettre recommandée ou d'une demande signifiée à personne et dans le délai raisonnable qui y est précisé, exiger de quiconque, notamment de la personne morale admissible, du président, du directeur, du secré-

- (a) any information or additional information or a return under section 9 or other return required by the regulations; or
- (b) production, or production on oath or affirmation, of books, letters, accounts, invoices, statements, financial or otherwise, or other documents,

within such reasonable time as is stipulated therein.

Idem

(3) The Minister may, by registered letter or a demand served personally, require the production, under oath or otherwise, by any person, partnership, syndicate, trust or corporation, or by any agent or officer thereof, of any letters, accounts, invoices, statements, financial or otherwise, books or other documents in the possession or in the control of such person, partnership, syndicate, trust or corporation, or of any agent or officer thereof, for the purpose of determining eligibility or possible eligibility for a grant under this Act, and production thereof shall be made within such reasonable time as is stipulated in such registered letter or demand.

Copies

(4) Where a book, record or other document has been examined or produced under this section, the person by whom it is examined or to whom it is produced or any officer of the Ministry of Revenue may make, or cause to be made, one or more copies thereof and a document purporting to be certified by the Minister or by a person thereunto authorized by the Minister to be a copy made pursuant to this section is admissible in evidence and has the same probative force as the original document would have had it been proven in the ordinary way.

Compliance

(5) No person shall hinder, molest or interfere with any person doing anything that he or she is authorized by this section to do or prevent or attempt to prevent any person doing any such thing and, despite any other law to the contrary, every person shall, unless he or she is unable to do so, do everything he or she is required by this section to do.

Administration of oaths

(6) Any officer or employee of the Ministry of Revenue who is authorized by the Minister may administer oaths and take or receive affidavits, declarations and affirmations for the purpose of or incidental to the administration or enforcement of this Act, and every person so authorized has, in respect of any such oath, affidavit, declaration or affirmation, all the powers of a commissioner for taking affidavits. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 21.

taire, d'un membre du conseil d'administration, du mandataire ou du représentant de la personne morale admissible :

- a) soit des renseignements, des renseignements supplémentaires ou la déclaration visée à l'article 9, soit une autre déclaration qu'exigent les règlements;
- b) soit la production ou la production sous serment ou sous affirmation solennelle, de livres, de lettres, de comptes, de factures, de relevés, d'états financiers ou d'autres documents.

(3) Le ministre peut, au moyen d'une lettre recommandée ou d'une demande signifiée à personne, exiger d'une personne, d'une société en nom collectif, d'un syndicat, d'une fiducie ou d'une personne morale, ou de leurs mandataires ou dirigeants, la production sous serment de lettres, de comptes, de factures, de relevés, d'états financiers, de livres ou d'autres documents qu'ils ont en leur possession ou dont ils ont la garde, aux fins d'établir l'admissibilité ou l'admissibilité possible à une subvention en vertu de la présente loi. La production de ces documents s'effectue dans le délai raisonnable précisé dans la lettre recommandée ou la demande.

Idem

(4) Le fonctionnaire du ministère du Revenu ou la personne qui a, en vertu du présent article, fait l'examen de livres, de registres ou d'autres documents ou à qui ces documents ont été présentés, peut en tirer ou en faire tirer des copies. Le document qui se présente comme étant une copie certifiée être faite conformément au présent article par le ministre ou la personne que ce dernier autorise à cette fin est admissible en preuve et a la même force probante que l'original si la preuve de celui-ci avait été faite selon les règles établies.

Copies

(5) Nulle personne ne doit gêner, importuner une personne ni lui faire obstacle dans l'exécution de ce qu'elle est autorisée à faire aux termes du présent article, ni empêcher ou tenter d'empêcher une personne de le faire. Malgré toute loi à l'effet contraire, une personne fait, sauf empêchement, tout ce qu'il lui est enjoint de faire aux termes du présent article.

Conformité

(6) Le fonctionnaire ou l'employé du ministère du Revenu autorisé par le ministre, peut faire prêter serment de même que recevoir des affidavits, déclarations et affirmations solennelles reliées ou connexes à l'application ou à l'exécution de la présente loi. La personne ainsi autorisée possède, à cet égard, les pouvoirs d'un commissaire aux affidavits. L.R.O. 1990, chap. E.10, art. 21.

Prestation de serments

Offences	<p>22. (1) Every person who fails to deliver a return or report as and when required by this Act or the regulations is guilty of an offence and, in addition to any other penalty otherwise provided, on conviction is liable to a fine of not less than \$50 for each day during which the default continues.</p>	<p>22. (1) En outre de toute peine prévue, est coupable d'une infraction et passible, sur déclaration de culpabilité, d'une amende d'au moins 50 \$ pour chaque jour que dure l'infraction, la personne qui ne produit pas de déclaration ni de rapport de la manière et aux moments prévus par la présente loi et les règlements.</p>	Infractions
Idem	<p>(2) Every person who fails to comply with or contravenes section 20 or 21 is guilty of an offence and, in addition to any penalty otherwise provided, on conviction is liable to a fine of \$50 for each day during which the default continues. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 22.</p>	<p>(2) En outre de toute autre peine prévue, est coupable d'une infraction et passible, sur déclaration de culpabilité, d'une amende de 50 \$ pour chaque jour que dure l'infraction, la personne qui enfreint l'article 20 ou 21 ou qui ne s'y conforme pas. L.R.O. 1990, chap. E.10, art. 22.</p>	Idem
Officers, etc., of corporations	<p>23. Where a corporation is guilty of an offence under this Act, any officer, director or agent of the corporation who directed, authorized, assented to, acquiesced in or participated in the commission of the offence is a party to and guilty of the offence and on conviction is liable to the punishment provided for the offence whether or not the corporation has been prosecuted or convicted. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 23.</p>	<p>23. Lorsqu'une personne morale est déclarée coupable d'une infraction à la présente loi, tout dirigeant, administrateur ou mandataire de la personne morale qui a ordonné ou autorisé l'infraction, y a donné son assentiment ou son consentement ou y a participé, est partie à l'infraction et, sur déclaration de culpabilité, est passible de la peine prévue pour l'infraction, que la personne morale ait été ou non poursuivie ou condamnée. L.R.O. 1990, chap. E.10, art. 23.</p>	Dirigeants de personnes morales
Offences	<p>24. (1) Every person who,</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) made, or participated in, assented to or acquiesced in the making of, false or deceptive statements in a return, certificate, statement or answer filed or made as required by or under this Act or the regulations; (b) knowingly failed to disclose any information that is required to be disclosed and by reason thereof obtained the payment of a grant under this Act to which he or she was not entitled or to which the person on whose behalf he or she was acting was not entitled; (c) made, or assented to or acquiesced in the making of, false or deceptive entries, or omitted, or assented to or acquiesced in the omission, to enter a material particular, in records required to be maintained under this Act; (d) knowingly converted to his or her own use a payment of a grant under this Act to which he or she was not entitled; or (e) conspires with any person to commit an offence described in clauses (a) to (d), <p>is guilty of an offence and on conviction is liable to a fine of not more than \$25,000.</p>	<p>24. (1) Est coupable d'une infraction et passible, sur déclaration de culpabilité, d'une amende d'au plus 25 000 \$ la personne qui, selon le cas :</p> <ul style="list-style-type: none"> a) fait une déclaration fausse ou mensongère, y participe, y consent ou y donne son assentiment dans une déclaration, un certificat, un état ou une réponse produits ou faits conformément à la présente loi ou aux règlements; b) fait sciemment défaut de divulguer un renseignement dont la divulgation est requise et obtient ainsi le versement d'une subvention en vertu de la présente loi à laquelle la personne ou la personne pour le compte de laquelle elle agit n'a pas droit; c) porte dans les registres dont la tenue est exigée en vertu de la présente loi, des inscriptions fausses ou mensongères, y consent, y donne son assentiment ou omet d'y inscrire des renseignements importants ou consent ou donne son assentiment à cette omission; d) affecte sciemment à son propre usage le montant de la subvention versée en vertu de la présente loi et à laquelle elle n'avait pas droit; e) complotte avec une autre personne en vue de commettre une infraction visée aux alinéas a) à d). 	Infractions

Exception

(2) No person is guilty of an offence under subsection (1) if he or she did not know that the statement was false or misleading and in the exercise of due diligence could not have known that the statement was false or misleading. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 24.

Limitation

25. Proceedings in respect of an offence against this Act may be commenced not later than six years after the time the subject-matter of the proceedings arose. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 25.

Regulations:
by Lieutenant
Governor
in Council

26. (1) The Lieutenant Governor in Council may make regulations,

- (a) authorizing or requiring the Deputy Minister or any other officer of the Ministry of Revenue to exercise any power or perform any duty conferred or imposed upon the Minister by this Act or the regulations;
- (b) prescribing additional terms and conditions to be included in an employee share purchase agreement and an escrow agreement;
- (c) prescribing any amount that is greater or lesser than the amount set out in clause 3 (1) (c) or 10 (a);
- (d) providing for the forwarding of draft agreements and other materials to the Minister under subsection 4 (1);
- (e) prescribing additional material to be included in an application under sections 5 and 12;
- (f) providing for the annual filing of a return by an administrator;
- (g) prescribing the outlays and expenses referred to in clauses 13 (1) (b) and 14 (1) (b);
- (h) prescribing the circumstances or situations of involuntary dispositions in which an eligible employee will not be required to repay a grant made under section 12 for the purposes of subsection 15 (1);
- (i) prescribing the time and manner of the remitting of amounts withheld by an administrator under subsection 15 (2);
- (j) prescribing the formula to be used in determining the amount of any repayment under clause 15 (1) (b), in lieu of the amount of the repayment referred to in clause 15 (1) (a);
- (k) defining any word or expression in this Act or the regulations that has not already been expressly defined herein;

(2) Nulle personne n'est coupable de l'infraction visée au paragraphe (1) si elle ignorait et ne pouvait savoir, en faisant preuve de diligence raisonnable, que la déclaration constituait une déclaration fausse ou mensongère. L.R.O. 1990, chap. E.10, art. 24.

Exceptions

Prescription

25. Est irrecevable la poursuite intentée relativement à une infraction à la présente loi plus de six ans après la naissance de la cause d'action. L.R.O. 1990, chap. E.10, art. 25.

26. (1) Le lieutenant-gouverneur en conseil peut, par règlement :

Règlements :
pris par le
lieutenant-
gouverneur
en conseil

- a) autoriser le sous-ministre ou un fonctionnaire du ministère du Revenu à exercer les pouvoirs et fonctions du ministre prévus par la présente loi ou les règlements ou exiger qu'ils les exercent;
- b) prescrire les conditions supplémentaires que doivent comporter le contrat d'achat d'actions de l'employé et le contrat d'entiercement;
- c) prescrire un montant supérieur ou inférieur à celui visé à l'alinéa 3 (1) c) ou 10 a);
- d) prévoir l'envoi au ministre en vertu du paragraphe 4 (1) de projets de contrats et d'autres documents;
- e) prescrire les documents supplémentaires que doivent comporter les demandes visées aux articles 5 et 12;
- f) prévoir le dépôt annuel d'une déclaration de l'administrateur;
- g) prescrire les dépenses et frais visés aux alinéas 13 (1) b) et 14 (1) b);
- h) prescrire les cas ou les situations d'aliénations forcées où l'employé admissible n'est pas tenu, pour l'application du paragraphe 15 (1), de rembourser la subvention versée en vertu de l'article 12;
- i) prescrire les moments et le mode de la remise des sommes retenues par l'administrateur en vertu du paragraphe 15 (2);
- j) prescrire la formule devant être utilisée afin que soit déterminé le montant du remboursement visé à l'alinéa 15 (1) b) au lieu du montant visé à l'alinéa 15 (1) a);
- k) définir les mots ou expressions employés dans la présente loi ou les règlements qui n'y font pas l'objet d'une définition expresse;

	(1) providing for the payment of interest on any amount repayable under subsection 15 (1).	1) prévoir le paiement d'intérêts sur les sommes remboursables en vertu du paragraphe 15 (1).	
by Minister	(2) The Minister may make regulations,	(2) Le ministre peut, par règlement :	par le ministre
	(a) prescribing any form, return or statement to be made under this Act or the regulations or that, in the Minister's opinion, will assist in the administration of this Act, and prescribing how and by whom any form, return or statement shall be completed and what information it shall contain;	a) prescrire les formules, les déclarations ou les états exigés par la présente loi et les règlements ou ceux qui, à son avis, faciliteront l'application de la présente loi, et prescrire la manière et les personnes tenues de les remplir et les renseignements qui doivent y figurer;	
	(b) prescribing, defining or determining anything the Minister is permitted or required by this Act to prescribe, define or determine;	b) prescrire, définir ou déterminer ce qu'il a le droit ou l'obligation de prescrire, définir ou déterminer;	
	(c) prescribing for the purposes of this Act and the regulations the records to be maintained by an eligible corporation, an administrator or an eligible group.	c) prescrire pour l'application de la présente loi et des règlements, les dossiers que doivent tenir la personne morale admissible, l'administrateur ou le groupe admissible.	
may be retroactive	(3) A regulation is, if it so provides, effective with reference to a period before it was filed. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 26.	(3) Un règlement, si ses dispositions le prévoient, entre en vigueur à compter d'une période antérieure à son dépôt. L.R.O. 1990, chap. E.10, art. 26.	rétroactivité
Review	27. (1) In the fifth year after the 1st day of January, 1988, the incentive program established by this Act shall be referred to a Standing Committee of the Legislative Assembly.	27. (1) Au cours de la cinquième année qui suit le 1 ^{er} janvier 1988, le programme d'encouragement établi en vertu de la présente loi sera renvoyé à un comité permanent de l'Assemblée législative.	Réexamen
Purpose	(2) The Standing Committee shall review the incentive program established by this Act to assess the effectiveness of the incentive program in achieving program objectives.	(2) Le comité permanent réexamine le programme d'encouragement établi en vertu de la présente loi afin de déterminer dans quelle mesure le programme d'encouragement a atteint ses objectifs.	Objet
Report	(3) The Standing Committee shall report its findings to the Legislative Assembly and shall make a recommendation as to whether this Act should be continued unchanged, be amended or be repealed. R.S.O. 1990, c. E.10, s. 27.	(3) Le comité permanent fait part de ses conclusions à l'Assemblée législative et recommande si la présente loi doit être laissée telle quelle, modifiée ou abrogée. L.R.O. 1990, chap. E.10, art. 27.	Rapport

Employee Share Ownership Plan Act

Loi sur le régime d'actionnariat des employés

REGULATION 317

Amended to O. Reg. 643/91

FORMS

1. An annual return to be filed by an administrator under paragraph 7 of subsection 2 (2) of the Act shall be in Form 1. R.R.O. 1990, Reg. 317, s. 1.

2. An application for certification of an employee group under subsection 4 (3) of the Act shall be in Form 2. R.R.O. 1990, Reg. 317, s. 2.

3. An application for registration of an employee share ownership plan under subsection 5 (1) of the Act shall be in Form 3. R.R.O. 1990, Reg. 317, s. 3.

4. A certificate of eligibility under subsection 7 (1) of the Act shall be in Form 4. R.R.O. 1990, Reg. 317, s. 4.

5. An annual return to be filed by an eligible corporation under subsection 9 (1) of the Act shall be in Form 5. R.R.O. 1990, Reg. 317, s. 5.

6. An employee grant application under subsection 12 (1) of the Act shall be in Form 6. R.R.O. 1990, Reg. 317, s. 6.

7. An investment confirmation certificate under paragraph 7 of subsection 2 (1) and clause 12 (3) (a) of the Act shall be in Form 7. R.R.O. 1990, Reg. 317, s. 7.

8. A corporation grant application under subsection 13 (1) of the Act shall be in Form 8. R.R.O. 1990, Reg. 317, s. 8.

9. An employee group grant application under subsection 14 (1) of the Act shall be in Form 9. R.R.O. 1990, Reg. 317, s. 9.

10. A notice of objection under subsection 17 (3) of the Act shall be in Form 10. R.R.O. 1990, Reg. 317, s. 10.

11. A statement of disposition of shares under subsection 5 (3) of Regulation 318 of the Revised Regulations of Ontario, 1990 shall be in Form 11. R.R.O. 1990, Reg. 317, s. 11.

Form 1

Employee Share Ownership Plan Act

ANNUAL RETURN — ADMINISTRATOR

Administrator — Name	
Address (if changed)	Telephone No. (if changed)
Corporation Name	ESOP Registration No.

I certify that on I was holding shares in escrow under the above mentioned corporation's Employee Share Ownership Plan.
(Date)

Date	Authorized Administrator — Signature	Print Name
------	--------------------------------------	------------

The information provided in this annual return will be used to verify the number of shares held in escrow under the Ontario ESOP Program.

Annual Return Information

This return must be filed with the Ministry of Revenue every year within 90 days of the anniversary date of the Registration of the ESOP as shown in the Certificate of Eligibility issued to the Corporation.

Formule 1

Loi sur le régime d'actionnariat des employés

DÉCLARATION ANNUELLE — ADMINISTRATEUR

Nom de l'administrateur	
Adresse (en cas de changement)	N° de téléphone (en cas de changement)
Dénomination sociale de la personne morale	N° d'inscription du régime

J'atteste que le je détenais actions en dépôt aux termes du
(Date)
régime d'actionnariat des employés de la personne morale mentionnée ci-dessus.

Date	Administrateur autorisé — Signature	Nom (en lettres moulées)
------	-------------------------------------	--------------------------

Les renseignements fournis dans la présente déclaration annuelle seront utilisés pour vérifier le nombre d'actions déposées en main tierce conformément au programme ontarien d'actionnariat des employés.

Renseignements sur la déclaration annuelle

La présente déclaration doit être déposée au ministère du Revenu chaque année, au plus tard 90 jours après l'anniversaire de la date de l'inscription du régime d'actionnariat des employés qui est indiquée sur le certificat d'admissibilité délivré à la personne morale.

R.R.O. 1990, Reg. 317, Form 1.

Form 2
Formule 2*Employee Share Ownership Plan Act
Loi sur le régime d'actionnariat des employés*APPLICATION FOR CERTIFICATION AS
AN EMPLOYEE GROUP
DEMANDE D'AGRÈMENT D'UN GROUPE D'EMPLOYÉS

Employer / Employeur

Name of Employer / Nom de l'employeur	Telephone Number / Numéro de téléphone
Address / Adresse	

Employee Group / Groupe d'employés

Name of Group / Nom du groupe
Mailing Address / Adresse postale

Group Representative(s) / Représentant(s) du groupe

Name / Nom	Telephone Number / Numéro de téléphone	Name / Nom	Telephone Number / Numéro de téléphone
Name / Nom	Telephone Number / Numéro de téléphone	Name / Nom	Telephone Number / Numéro de téléphone

Authorization of Representative(s) and Request for Group Certification /
Autorisation du ou des représentants et demande d'agrément du groupe

We, employees of _____, authorize the person(s) named above to represent us in the negotiation, evaluation and implementation of an Employee Share Ownership Plan. / Nous, sous signé(e)s, employés de _____, autorisons la ou les personnes mentionnées ci-dessus à nous représenter lors de la négociation, de l'évaluation et de la mise en œuvre d'un régime d'actionnariat des employés.

We hereby apply for certification as an employee group under the Employee Share Ownership Plan Act. / Nous demandons, par la présente, que notre groupe soit agréé en vertu de la Loi sur le régime d'actionnariat des employés.

Date	Employee Signature / Signature de l'employé	Print Name / Nom (en lettres moulées)

The information provided in this application will be used to determine the eligibility of an employee group for certification under the Ontario ESOP program. / Les renseignements fournis dans la présente demande serviront à déterminer si le groupe d'employés peut être agréé dans le cadre du programme ontarien d'actionnariat des employés.

Application Information

Group Representative(s): A group representative is someone chosen by the members of the employee group to act on their behalf on ESOP matters.

Authorization of Representative(s) and Request for Group Certification: All individuals signing in this area of the form must be employees of the corporation.

Renseignements sur la demande

Représentant(s) du groupe: Le ou les représentants du groupe doivent être choisis par les membres du groupe d'employés pour intervenir en leur nom sur les questions relatives au régime d'actionnariat des employés.

Autorisation du ou des représentant(s) et demande d'agrément du groupe: Les particuliers qui signent cette section doivent être des employés de la personne morale.

Form 3

Employee Share Ownership Plan Act

APPLICATION FOR REGISTRATION

Identification

Name of Corporation (include full name)	
Operating Name (if different)	
Address of Registered Office	Mailing Address (if different)

Jurisdiction Incorporated	Corporations Tax Account Number	Telephone Number
		() -

Business Activities of Corporation
Number of Employees Resident in Ontario

Financial Data

	Year	Month	Day	
Last Taxation Year-end				(\$ '000)
Total Salaries and Wages				
Salaries and Wages Allocated to Ontario				
Total Assets of Corporation (including Associated Corporations and Partnerships)				
Total Gross Revenues of Corporation (including Associated Corporations and Partnerships)				
For fiscal periods less the 365 days please annualize gross revenues				

The following documents must be submitted with this application:

- Employee Share Purchase Agreement
- Escrow Agreement
- Articles of Incorporation and Amendments
- Financial Statements of the Corporation for the Last Taxation Year
- If there are Associated Corporations and Partnerships, please submit consolidated financial statements. If unavailable complete the Consolidation Worksheet.

Certification

I am an authorized signing officer of the corporation and all statements made in this Application for Registration are true, correct and complete.

Date	Signature	Print Name
------	-----------	------------

The information provided in this application will be used to determine eligibility for share ownership plan registration under the Ontario ESOP program.

Application Information

Financial Data

All data provided in this section relates to the corporation's last taxation year ending before the date of application for registration of an employee share ownership plan.

Salaries and Wages Allocated to Ontario: This allocation is to be made in the same manner as the salaries and wages allocation under the *Corporations Tax Act*.

Documents to be Submitted

Employee Share Purchase Agreement and Escrow Agreement: Copies of the documents approved by the Ministry during the pre-application review process.

Articles of Incorporation and Amendments: Certified copies of the corporation's articles of incorporation and of any amendments to those articles.

Consolidation Worksheet
For Assets and Gross Revenues of Associated Corporations and Partnerships

Name of Associated Corporation/Partnership (A)
Name of Associated Corporation/Partnership (B)

Total Assets per
Financial Statements

Add:
Assets Written Down
Against Income and
Undivided Profits

Adjusted Total Assets

Deduct:
Intercompany Investments
and Debts

Total

ASSETS \$			
Corporation	Associated Corporation/ Partnership (A)	Associated Corporation/ Partnership (B)	Totals

Gross Revenues per
Financial Statements

Deduct
Intercompany
Transactions

Difference/Total

Annualized Gross
Revenues (Ratio of 365 to
the number of days in
the taxation year)

GROSS REVENUES \$			

Associated Corporation: The definition to be applied is that contained in section 256 of the *Income Tax Act* (Canada) and includes corporations that would be Associated Corporations under that section if the corporations had been incorporated in Canada.

Assets Written Down Against Income and Undivided Profits: The amount by which the value of any asset of the corporation (or associated corporations or partnerships as applicable) has been written down and deducted from its income or undivided profits where such amount is not deductible in the calculation of its taxable income for the current and all prior taxation years under Part I of the *Income Tax Act* (Canada).

Formule 3

Loi sur le régime d'actionnariat des employés

DEMANDE D'INSCRIPTION

Identification

Dénomination sociale de la personne morale (au complet)	
Nom sous lequel elle mène ses activités (si différent)	
Adresse du siège social	Adresse postale (si différent)

Compétence législative où elle a été constituée	N° de compte au fisc	Numéro de téléphone () -
---	----------------------	------------------------------

Type d'activités
Nombre d'employés habitant en Ontario

Information financière

	Année	Mois	Jour	(en milliers de dollars)
Fin de la dernière année d'imposition				
Total des salaires versés				
Salaires versés en Ontario				
Total de l'actif de la personne morale (y compris des personnes morales et sociétés en nom collectif avec lesquelles elle a un lien)				
Total du produit brut de la personne morale (y compris des personnes morales et sociétés en nom collectif avec lesquelles elle a un lien)				
Remarque : Pour les périodes d'imposition de moins de 365 jours, donnez le chiffre sur une base annuelle				

Joignez à la présente demande les documents suivants :

- Contrat d'achat d'actions de l'employé
- Contrats d'entiercement
- Statuts de constitution et modifications
- États financiers de la personne morale pour la dernière année d'imposition
- Si la personne morale a un lien avec d'autres personnes morales ou sociétés en nom collectif, veuillez soumettre les états financiers consolidés ou remplir la grille de consolidation.

Attestation

Je suis autorisé(e) à signer pour la personne morale et j'atteste que toutes les déclarations faites dans la présente demande d'inscription sont véridiques, exactes et complètes.

Date	Signature	Nom (en lettres moulées)
------	-----------	--------------------------

Les renseignements fournis dans le présente demande serviront à déterminer si le régime d'actionnariat des employés faisant l'objet de la présente peut être inscrit au programme ontarien d'actionnariat des employés.

Renseignements sur la demande

Information financière

Toute l'information fournie dans la présente section doit porter sur la dernière année d'imposition de la personne morale terminée avant la date de la demande d'enregistrement d'un régime d'actionnariat des employés.

Salaires versés en Ontario : Il faut calculer cette affectation selon la méthode utilisée en vertu de la Loi sur l'imposition des corporations.

Documents à soumettre

Contrat d'achat d'actions de l'employé et contrat d'entiercement : Copies de ces documents approuvés par le ministère au cours de l'examen préliminaire de la demande.

Statuts de constitution et modifications : Copies certifiées conformes des statuts de constitution de la personne morale et de toute modification de ces statuts.

Consolidation des éléments

d'actif et du produit brut des personnes morales et des sociétés en nom collectif qui ont un lien avec la personne morale

Nom de la personne morale ou société liée (A)
Nom de la personne morale ou société liée (A)

Actif total d'après les états financiers

Plus :
Éléments d'actif déduction faite du bénéfice net et des bénéfices non répartis

Actif total redressé

Moins :

Placements et dettes entre compagnies

Total

ACTIF \$			
Personne morale	Personne morale/ société liée (A)	Personne morale/ société liée (B)	Totaux

Produit brut d'après les états financiers

Moins :

Opérations entre compagnies

Écart/Total

Produit brut sur une base annuelle (Proportionnellement à 365 jours selon le nombre de jours de l'année d'imposition)

PRODUIT BRUT \$			

Personnes morales qui ont un lien : La définition de «personne morale qui a un lien» est la même que celle de «corporation associée» donnée à l'article 256 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et comprend les personnes morales qui auraient été considérées comme telles en vertu de cet article si elles avaient été constituées au Canada.

Éléments d'actif déduction faite du bénéfice net et des bénéfices non répartis : Montant représentant la valeur de tout élément d'actif de la personne morale (ou des personnes morales ou sociétés qui ont un lien avec la personne morale) déduction faite du bénéfice net ou des bénéfices non répartis correspondants lorsque ce montant n'est pas déductible du revenu imposable pour l'année en cours et toutes les années d'imposition précédentes en vertu de la Partie I de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).

Form 4
Formule 4

Employee Share Ownership Plan Act
Loi sur le régime d'actionnariat des employés

CERTIFICATE OF ELIGIBILITY
CERTIFICAT D'ADMISSIBILITÉ

This is to certify that / *La présente certifie que*

has registered with the Ministry of Revenue an
Employee Share Ownership Plan which meets
the eligibility requirements of the *Employee*
Share Ownership Plan Act.

a inscrit au ministère du Revenu un régime
d'actionnariat des employés qui est conforme aux
critères d'admissibilité prévus par la Loi sur le
régimes d'actionnariat des employés.

.....
Registration Number / *Numéro*
d'inscription

.....
Date of Registration / *Date*
d'inscription

.....
Authorized Official / *Fonctionnaire*
délégué

.....
Minister of Revenue / *Ministre du*
Revenu

R.R.O. 1990, Reg. 317, Form 4.

Form 5

Employee Share Ownership Plan Act

ANNUAL RETURN — CORPORATION

Identification

Name of Corporation (include full name)		ESOP Registration Number
Mailing Address (if changed)		
Number of Employees Resident in Ontario		

Financial Data

	Year	Month	Day	
Last Taxation Year-end				
Total Salaries and Wages				(\$ '000)
Salaries and Wages Allocated to Ontario				
Total Assets of Corporation (including Associated Corporations/Partnerships)				
Total Gross Revenues of Corporation (including Associated Corporations/Partnerships) For fiscal periods less the 365 days please annualize gross revenues				

The following documents must be submitted with this Annual Return:

- Amendments to Articles of Incorporation
- Financial Statements of the Corporation for the Last Taxation Year
- If there are Associated Corporations and Partnerships, please submit consolidated financial statements. If unavailable complete the Consolidation Worksheet

Certification

I am an authorized signing officer of the corporation and all statements made in this Annual Return are true, correct and complete.

Date	Signature	Print Name
------	-----------	------------

The information provided in this application will be used to determine eligibility for share ownership plan registration under the Ontario ESOP program

Annual Return Information

Following the registration of its employee share ownership plan, a corporation must file an Annual Return with the Ministry of Revenue within 180 days of the end of each taxation year of the corporation.

Financial Data

All data provided in this section relates to the corporation's last taxation year ending before the date that the Annual Return is required to be filed.

Salaries and Wages Allocated to Ontario: This allocation is to be made in the same manner as the salaries and wages allocation under the *Corporations Tax Act*.

Documents to be Submitted

Amendments to the Articles of Incorporation: Certified copies of any amendments to the corporation's articles of incorporation which have been made since the corporation applied for registration of its employees share ownership plan (or since the filing of its last Annual Return).

Consolidation Worksheet

For Assets and Gross Revenues of Associated Corporations and Partnerships

Name of Associated Corporation/Partnership (A)
Name of Associated Corporation/Partnership (B)

ASSETS \$			
Corporation	Associated Corporation/ Partnership (A)	Associated Corporation/ Partnership (B)	Totals
Total Assets per Financial Statements			
Add: Assets Written Down Against Income and Undivided Profits			
Adjusted Total Assets			
Deduct: Intercompany Investments and Debts			
Total			

GROSS REVENUES \$			
Gross Revenues per Financial Statements			
Deduct: Intercompany Transactions			
Difference/Total			
Annualized Gross Revenues (Ratio of 365 to the number of days in the taxation year)			

Associated Corporation: The definition to be applied is that contained in section 256 of the *Income Tax Act* (Canada) and includes corporations that would be Associated Corporations under that section if the corporations had been incorporated in Canada.

Assets Written Down Against Income and Undivided Profits: The amount by which the value of any asset of the corporation (or associated corporations or partnerships, as applicable) has been written down and deducted from its income or undivided profits where such amount is not deductible in the calculation of its taxable income for the current and all prior taxation years under Part I of the *Income Tax Act* (Canada).

Formule 5

Loi sur le régime d'actionnariat des employés

DÉCLARATION ANNUELLE — PERSONNE MORALE

Identification

Dénomination sociale de la personne morale (au complet)	N° d'inscription du régime
Adresse postale (en cas de changement)	
Nombre d'employés habitant en Ontario	

Information financière

	Année	Mois	Jour	(en milliers de dollars)
Fin de la dernière année d'imposition				
Total des salaires versés				
Salaires versés en Ontario				
Total de l'actif de la personne morale (y compris des personnes morales et sociétés en nom collectif avec lesquelles elle a un lien)				
Total du produit brut de la personne morale (y compris des personnes morales et sociétés en nom collectif avec lesquelles elle a un lien)				
Remarque : Pour les périodes d'imposition de moins de 365 jours, donnez le chiffre sur une base annuelle				

Joignez à la présente demande les documents suivants :

- Modifications des statuts de constitution
- États financiers de la personne morale pour la dernière année d'imposition
- Si la personne morale a un lien avec d'autres personnes morales ou sociétés en nom collectif, veuillez soumettre les états financiers consolidés ou remplir la grille de consolidation

Attestation

Je suis autorisé(e) à signer pour la personne morale et j'atteste que toutes les déclarations faites dans la présente déclaration annuelle sont véridiques, exactes et complètes

Date	Signature	Nom (en lettres moulées)
------	-----------	--------------------------

Les renseignements fournis dans la présente déclaration serviront à déterminer si le régime d'actionnariat des employés faisant l'objet de la présente peut être inscrit au programme ontarien d'actionnariat des employés.

Renseignements sur la déclaration annuelle

Une fois son régime d'actionnariat des employés inscrit, la personne morale doit déposer une déclaration annuelle au ministère du Revenu dans les 180 jours suivant la fin de chacune de ses années d'imposition.

Information financière

Toute l'information fournie dans la présente section doit porter sur la dernière année d'imposition de la personne morale terminée avant la date à laquelle elle doit déposer la déclaration annuelle.

Salaires versés en Ontario : Il faut calculer cette affectation selon la méthode utilisée en vertu de la *Loi sur l'imposition des corporations*.

Documents à soumettre

Modifications des statuts de constitution : Copies certifiées conformes de toute modification des statuts de constitution de la personne morale depuis qu'elle a fait une demande d'inscription de son régime d'actionnariat des employés (ou depuis le dépôt de la dernière déclaration annuelle).

Consolidation des éléments

d'actif et du produit brut des personnes morales et des sociétés en nom collectif qui ont un lien avec la personne morale

Nom de la personne morale ou société liée (A)
Nom de la personne morale ou société liée (B)

	ACTIF \$			
	Personne morale	Personne morale/ société liée (A)	Personne morale/ société liée (B)	Totaux
Actif total d'après les états financiers				
Plus : Éléments d'actif déduction faite du bénéfice net et des bénéfices non répartis				
Actif total redressé				
Moins : Placements et dettes entre compagnies				
Total				

PRODUIT BRUT \$			
Produit brut d'après les états financiers			
Moins :			
Opérations entre compagnies			
Écart/Total			
Produit brut sur une base annuelle (Proportionnellement à 365 jours selon le nombre de jours de l'année)			

Personnes morales qui ont un lien : La définition de «personne morale qui a un lien» est la même que celle de «corporation associée» donnée à l'article 256 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et comprend les personnes morales qui auraient été considérées comme telles en vertu de cet article si elles avaient été constituées au Canada.

Éléments d'actif déduction faite du bénéfice net et des bénéfices non répartis : Montant représentant la valeur de tout élément d'actif de la personne morale (ou des personnes morales ou sociétés qui ont un lien avec la personne morale) déduction faite du bénéfice net ou des bénéfices non répartis correspondants lorsque ce montant n'est pas déductible du revenu imposable pour l'année en cours et toutes les années d'imposition précédentes en vertu de la Partie I de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).

Form 6

Employee Share Ownership Plan Act

APPLICATION FOR EMPLOYEE GRANT

Identification

Name		
Current Residence Address		
		Postal Code -
Residence Address on December 31st last Same as above <input type="checkbox"/> or:		
		Postal Code -
Mailing Address (if different from Current Residence Address)		
		Postal Code -
Home Telephone Number Area Code () -	Business Telephone Number Area Code () -	
Have you disposed of previously held common shares of the corporation within six months prior to the date of purchase of the shares to which this application relates?	<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> No	If yes, please indicate net proceeds of disposition \$ _____
Have you been an ESOP grant recipient before?	<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> No	If yes, please indicate your ESOP ID _____

Certification

My direct and indirect shareholdings, together with the direct and indirect shareholdings of persons related to me, do not equal or exceed 10% of the issued shares of any class of the capital stock of the corporation or of any related corporation.

The purchase of the employee shares identified in the attached Investment Confirmation Certificate does not entitle me to claim a credit against or deduction from income or income tax under the *Income Tax Act* (Canada) or a grant under the *Small Business Development Corporations Act*.

All statements made in this application are true and correct.

Date	Signature	Print Name
------	-----------	------------

The information provided in this application will be used to determine employee grant entitlement under the Ontario ESOP program.

Application Information

Previously-owned shares: If you have previously owned common shares of your employer corporation and have sold any of those shares within six months prior to your purchase of employee shares, your grant will be calculated on the purchase price of the employee shares less the proceeds you received from your sale of common shares.

A similar calculation applies if you ever have owned and disposed of employee shares of the corporation, unless those shares were sold within the two year escrow period and the grant you received was repaid at the time of the sale.

Certification: You are not eligible for a grant if you are a significant shareholder in the corporation or if your purchase of employee shares entitles you to incentives under other Ontario or federal programs.

Time limit: Your application must be received in the Ministry within three years of the issuance of the employee shares to which the application relates.

Formule 6

Loi sur le régime d'actionnariat des employés

DEMANDE DE SUBVENTION (EMPLOYÉ)

Identification

Nom									
Domicile actuel									
								Code postal	

Domicile au 31 décembre dernier Même que ci-dessus <input type="checkbox"/> ou :									
								Code postal	

Adresse postale (si différente du domicile actuel)									
								Code postal	

Numéro de téléphone (domicile) Ind. rég. () -	Numéro de téléphone (travail) Ind. rég. () -
--	---

Au cours des six mois précédant la date d'achat des actions faisant l'objet de la présente demande, avez-vous aliéné des actions ordinaires préalablement détenues de la personne morale?	<input type="checkbox"/> Oui <input type="checkbox"/> Non	Dans l'affirmative, inscrivez le produit net de l'aliénation _____ \$
Avez-vous déjà reçu une subvention dans le cadre du régime d'actionnariat des employés?	<input type="checkbox"/> Oui <input type="checkbox"/> Non	Dans l'affirmative, inscrivez le numéro de votre régime _____

Attestation

L'ensemble des actions que je détiens directement et indirectement et des actions que détiennent directement et indirectement les personnes avec lesquelles j'ai un lien, n'est ni égal ni supérieur à 10% des actions, de toutes catégories, émises par la personne morale ou toute personne morale qui y est liée.

L'achat des actions d'employés indiqué dans le Certificat de confirmation de placement ci-joint ne me donne pas droit à l'obtention d'une déduction ou d'un crédit à l'égard du revenu ou de l'impôt sur le revenu en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) ni d'une subvention en vertu de la *Loi sur les sociétés pour l'expansion des petites entreprises*.

Toutes les déclarations faites dans la présente demande sont véridiques et exactes.

Date	Signature	Nom (en lettres moulées)
------	-----------	--------------------------

Les renseignements fournis dans la présente demande serviront à déterminer si l'employé a droit à une subvention en vertu du programme ontarien d'actionnariat des employés.

Renseignements sur la demande

Actions préalablement détenues : Si une personne a préalablement détenu des actions ordinaires de la personne morale de son employeur et qu'elle les a vendues au cours des six mois précédant l'achat des actions d'employés, sa subvention est calculée selon le prix d'achat de ces dernières moins le produit de la vente des actions ordinaires.

Un calcul similaire doit être fait si la personne a jamais détenu et aliéné des actions d'employés de la personne morale, à moins que ces actions aient été vendues au cours des deux années d'entiercement et que la subvention reçue ait été remboursée au moment de la vente.

Attestation : Les personnes qui sont des actionnaires importants de la personne morale ou qui ont droit, en achetant des actions d'employés, à des encouragements en vertu d'un autre programme ontarien ou fédéral ne peuvent recevoir de subvention en vertu de ce programme.

Délai : Le ministère doit recevoir la demande au cours des trois années suivant l'émission des actions d'employés faisant l'objet de la demande.

Form 7
Formule 7Employee Share Ownership Plan Act
Loi sur le régime d'actionnariat des employésINVESTMENT CONFIRMATION CERTIFICATE
CERTIFICAT DE CONFIRMATION DE PLACEMENT

Section A: (To be completed by the employer.) / (Doit être rempli par l'employeur.)

Name of Corporation / Dénomination sociale de la personne morale		ESOP Registration Number / Numéro d'inscription du régime
Name of Employee / Nom de l'employé		
Date of Sale / Date de la vente	Share Certificate Number / Numéro du certificat d'actions	
Number of Shares Sold to Employee / Nombre d'actions vendues à l'employé	Price per Share / Prix de l'action \$	Total Amount Paid / Total payé \$

Certification

We are authorized signing officers of the corporation.

The purchaser of the shares described above has been an employee of the corporation during the six months prior to the share purchase date and works for at least 14 hours per week.

All information provided in Section A of this Certificate is true and correct.

Attestation

Nous soussigné(e)s, sommes autorisé(e)s à signer pour la personne morale

L'acheteur des actions décrites ci-dessus a été employé par la personne morale pendant les six mois précédant la date de l'acquisition des actions et travaille pendant un minimum de 14 heures par semaine.

Tous les renseignements qui figurent à la section A du présent certificat sont véridiques et exacts.

Date	Signature (Secretary) / (secrétaire)	Print Name / Nom (en lettres moulées)
Date	Signature (Other authorized signing officer) / (autre personne autorisée)	Print Name / Nom (en lettres moulées)

Section B: (To be completed by the administrator.) / (Doit être rempli par l'administrateur.)

Name of Administrator (Firm or Individual) / Nom de l'administrateur ou raison sociale
--

Certification

I have received the above mentioned share certificate.

I am an authorized signing officer under the Escrow Agreement.

Attestation

J'ai reçu le certificat d'actions mentionné ci-dessus.

Je suis autorisé(e) à signer par le contrat d'entiercement.

Date	Signature	Print Name / Nom (en lettres moulées)
------	-----------	---------------------------------------

The information provided in this certificate will be used to verify employee grant entitlement under the Ontario ESOP program.

Les renseignements fournis dans le présent certificat serviront à déterminer si l'employé a droit à une subvention en vertu du programme ontarien d'actionnariat des employés.

Form 8

Employee Share Ownership Plan Act

APPLICATION FOR CORPORATION GRANT

Corporation -- Name	ESOP Registration No.
---------------------	-----------------------

<p style="text-align: center;">COSTS</p> <p>Total eligible costs incurred to establish the employee share ownership plan:</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;"> \$ <div style="display: flex; justify-content: space-between; width: 100%;"> <div style="width: 10%;"></div> <div style="width: 10%;"></div> <div style="width: 10%;"></div> <div style="width: 10%;"></div> <div style="width: 10%;"></div> <div style="width: 10%;"></div> <div style="width: 10%;"></div> <div style="width: 10%;"></div> <div style="width: 10%;"></div> <div style="width: 10%;"></div> </div> </div>	<p style="text-align: center;">GRANT</p> <p>1/3 of the total costs or \$10,000 whichever is less:</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;"> \$ <div style="display: flex; justify-content: space-between; width: 100%;"> <div style="width: 10%;"></div> <div style="width: 10%;"></div> <div style="width: 10%;"></div> <div style="width: 10%;"></div> <div style="width: 10%;"></div> <div style="width: 10%;"></div> <div style="width: 10%;"></div> <div style="width: 10%;"></div> <div style="width: 10%;"></div> <div style="width: 10%;"></div> </div> </div>
---	---

List of Outlays and Expenses

Original receipt(s) must be submitted with this application.

Services Rendered By	Description of Services	\$	Amount
TOTAL			\$

CERTIFICATION

I am an authorized signing officer of the corporation and all the information given in this application is true, correct and complete.

I further certify that the person(s) who rendered the above mentioned services is (are) at arm's length with the corporation, its employees and the employee group, where such a group has been formed.

Date	Signature	Print Name
------	-----------	------------

The information provided in this application will be used to determine the entitlement of a corporation to a grant with respect to its costs in establishing a share ownership plan registered under the Ontario ESOP program.

Application Information

List of Outlays and Expenses: Only those costs which relate directly to the establishment of an employee share ownership plan can be included in grant calculations. The person(s) to whom payments were made must be at arm's length with the corporation, its employees and the employee group, where such a group has been formed.

Services Rendered By: The name of the person(s) providing the services to the corporation and to whom payment was made.

Description of Services: A short description of the services that were provided to the corporation.

Certification: The individual signing this application must be an authorized signing officer of the corporation.

Time limit: An Application for Corporation Grant must be received in the Ministry within one year of the date of issuance to the corporation of a Certificate of Eligibility.

Form 9

Employee Share Ownership Plan Act

APPLICATION FOR EMPLOYEE GROUP GRANT

Corporation — Name	ESOP Registration No.
Employee Group — Name	

COSTS Total eligible costs incurred in the negotiation, evaluation and implementation of the employee share ownership plan:	GRANT ½ of the total costs or \$5,000 whichever is less:																																								
\$ <table border="1" style="display: inline-table; width: 150px; height: 20px;"> <tr><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> </table>																					\$ <table border="1" style="display: inline-table; width: 150px; height: 20px;"> <tr><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> </table>																				

List of Outlays and Expenses

Original receipt(s) must be submitted with this application.

Services Rendered By	Description of Services	\$	Amount
		TOTAL	\$

CERTIFICATION

I certify that the information given in this application is true, correct and complete. I further certify that the person(s) who rendered the above mentioned services is (are) at arm's length with the corporation, its employees and the employee group.

Date	Signature — (Group Representative)	Print Name
------	------------------------------------	------------

The information provided in this application will be used to determine the entitlement of an employee group to a grant under the Ontario ESOP program.

Application Information

List of Outlays and Expenses: Only those costs which relate directly to the negotiation, evaluation and implementation of an employee share ownership plan can be included in grant calculations. Person(s) to whom payments were made must be at arm's length with the corporation, its employees and the employee group.

Services Rendered By: The name of the person(s) providing the services to the employee group and to whom payment was made.

Description of Services: A short description of the services that were provided to the employee group.

Certification: The individual signing this application must be one of the group representatives named in the Application for Certification as an Employee Group.

Time limit: An Application for Employee Group Grant must be received in the Ministry within one year of the date of issuance to the corporation of a Certificate of Eligibility.

Formule 9

Loi sur le régime d'actionnariat des employés

DEMANDE DE SUBVENTION (GROUPE D'EMPLOYÉS)

Dénomination sociale de la personne morale	N° d'inscription du régime
Nom du groupe d'employés	

CÔÛT		SUBVENTION	
Coût total admissible de la négociation, de l'évaluation et de la mise en oeuvre du régime d'actionnariat des employés :		1/3 du coût total ou 5 000 \$ selon le moindre de ces deux montants	
<div style="border: 1px solid black; width: 250px; height: 30px; position: relative;"> <div style="position: absolute; right: 10px; top: 5px;">\$</div> </div>		<div style="border: 1px solid black; width: 250px; height: 30px; position: relative;"> <div style="position: absolute; right: 10px; top: 5px;">\$</div> </div>	

Dépenses et frais
Joignez les recus originaux à la demande.

Services fournis par	Description des services	Montant \$
	TOTAL	\$

ATTESTATION

J'atteste que tous les renseignements donnés dans la présente demande sont véridiques, exacts et complets. J'atteste également que les personnes ayant fourni les services susmentionnés n'ont aucun lien de dépendance avec la personne morale, ses employés et le groupe d'employés.

Date	Signature du représentant du groupe	Nom (en lettres moulées)
------	-------------------------------------	--------------------------

Les renseignements fournis dans la présente demande serviront à déterminer si le groupe d'employés a droit à une subvention en vertu du programme ontarien d'actionnariat des employés.

Renseignements sur la demande

Dépenses et frais : Seuls les coûts se rapportant directement à la négociation, à l'évaluation et à la mise en oeuvre d'un régime d'actionariat des employés peuvent être inclus dans le calcul de la subvention. La ou les personnes ayant reçues des paiements ne doivent pas avoir de lien de dépendance avec la personne morale, ses employés et le groupe d'employés.

Services fournis par : Nom des personnes ayant fourni des services au groupe d'employés et qui ont été payées pour ces services.

Description des services : Brève description des services fournis au groupe d'employés.

Attestation : Un des représentants du groupe dont le nom figure sur la Demande d'agrément d'un groupe d'employés doit signer la présente demande.

Délai : Le ministère doit recevoir la demande de subvention (groupe d'employés) au cours de l'année suivant la délivrance d'un certificat d'admissibilité à la personne morale

Form 10

Employee Share Ownership Plan Act

NOTICE OF OBJECTION

Name of Person Objecting (Employee, Employee Group, Corporation, Administrator)		Telephone No. ()
Mailing Address, Street Number and Name		
City/Town		
Province	Postal Code	

NOTICE OF OBJECTION is hereby given to the Minister's notice of proposal or demand for repayment dated the _____ day of

_____, 19 _____, wherein the Minister proposed:

- ☐ to refuse to certify an employee group
- ☐ to refuse to register an Employee Share Ownership Plan
- ☐ to vary or reject an amendment to an employee share purchase agreement or an escrow agreement or any other prescribed material of an Employee Share Ownership Plan
- ☐ to revoke registration of an Employee Share Ownership Plan
- ☐ to refuse to make a grant to an employee, employee group or corporation
- ☐ to require repayment of a grant

or wherein the Minister demanded:

- ☐ the repayment of any grant or portion thereof

The following are the reasons for objection and the relevant facts:

(If space is insufficient, a separate memorandum should be attached setting forth the full statement of reasons for objection and relevant facts.)

☐ Check here if additional sheets are attached.

Appointment of Representative

This will confirm that _____ has the authority to communicate on my/the company's behalf concerning this Notice of Objection.

I authorize the Tax Appeals Branch to collect personal information from and disclose personal information to my representative in accordance with the Freedom of Information and Protection of Privacy Act.

This NOTICE OF OBJECTION must be signed by the person objecting or an authorized signing officer of the company to whom the Minister's notice of proposal or demand for repayment was sent.

Date	Name (print)	Signature	Position or Office
------	--------------	-----------	--------------------

0061F (91-08)

Formule 10

Loi sur le régime d'actionnariat des employés

AVIS D'OPPOSITION

Nom de la personne déposant l'opposition (employé, groupe d'employés, personne morale, administrateur)	N° de téléphone ()
Adresse postale, numéro et rue	
Ville	
Province	Code postal

AVIS D'OPPOSITION est donné, par la présente, à la proposition ou à la demande de remboursement du ministre datée du

_____ 19 _____, dans laquelle le ministre se propose :

- ☐ de refuser d'agréer un groupe d'employés
☐ de refuser d'inscrire un régime d'actionnariat des employés
☐ de modifier un contrat d'achat d'actions de l'employé, un contrat d'entiercement ou tout autre document prescrit d'un régime d'actionnariat des employés, ou de rejeter une modification à ceux-ci
☐ de radier l'inscription d'un régime d'actionnariat des employés
☐ de refuser une subvention à un employé, à un groupe d'employés ou à une personne morale
☐ d'exiger le remboursement d'une subvention

ou dans laquelle le ministre exige :

- ☐ le remboursement partiel ou intégral d'une subvention

Voici les motifs de l'opposition ainsi que les faits pertinents :

(Si vous manquez d'espace, joignez à la présente une note donnant tous les motifs de l'opposition et tous les faits pertinents.)

- ☐ Cochez cette case si des feuilles additionnelles sont jointes à la présente

Nomination d'un représentant

La présente confirme que _____ est autorisé à me représenter/à représenter la compagnie relativement au présent Avis d'opposition.

J'autorise la Direction des appels en matière fiscale à demander ou à donner des renseignements personnels à mon représentant conformément à la Loi sur l'accès à l'information et la protection de la vie privée.

Le présent AVIS D'OPPOSITION doit être signé par la personne faisant opposition ou par un signataire autorisé de la compagnie à laquelle le ministre a envoyé l'avis de proposition ou la demande de remboursement.

Date	Nom(en lettres moulées)	Signature	Poste ou bureau
------	-------------------------	-----------	-----------------

(P) 6081F (01-00)

Form 11

Employee Share Ownership Plan Act

STATEMENT OF SALE OF ESCROW SHARES

Corporation — Name	ESOP Registration No.
Employee — Name	Employee ESOP ID
Administrator Name	

Reason for Share Disposition

A) Involuntary

- ☐ The sale, transfer or redemption of employee shares complies with a provision of the Employee Share Purchase Agreement that requires shares to be sold, transferred or redeemed when
- ☐ The employee is deceased.
(Date of death)

B) Voluntary

- ☐ The sale of the employee shares is not an "Involuntary disposition" as defined under the *Employee Share Ownership Plan Act*.

Transaction Details.

Date of Disposition	Share Certificate Number	
To Treasurer of Ontario	\$	
To Owner/Executor	\$	
Number of Shares Sold	Price Per Share	Total Proceeds \$

Partial Sale Only:

New Share Certificate Number

Certification

I am an authorized signing officer under the Escrow Agreement. All information contained in this statement is true and correct.

Date	Secretary — Signature	Print Name
------	-----------------------	------------

The information provided in this statement will be used to verify the distribution of proceeds of a sale of employee shares within the escrow period under the Ontario ESOP Program.

Statement Information

During the two-year escrow period, all proceeds receivable by an eligible employee on the sale, transfer or redemption of employee shares must be paid to the administrator.

Except in the case of an involuntary disposition, the administrator is required to withhold from the proceeds the amount of the employee grant, or an amount determined by a prescribed formula (see Transaction Details below) and remit such amount to the Treasurer of Ontario.

Reason for Share Disposition

- A) Involuntary: If the share disposition is deemed to be Involuntary, indicate the reason. Where the sale, transfer or redemption of the shares is a result of the shareholder's death, provide the date of death.
- B) Voluntary: A sale, transfer or redemption of shares that does not qualify as an Involuntary disposition under the Act.

Transaction Details

To Treasurer of Ontario: If the shares are sold at an amount equal to or greater than their acquisition cost, the whole amount of the employee grant relating to those shares, is withheld. If the shares are sold at a loss, the amount to be withheld is 15% of the selling price not exceeding the amount of the employee grant relating to these shares. A cheque in this amount, payable to the Treasurer of Ontario, must be forwarded to the Ministry of Revenue with this statement.

To Owner/Executor: The amount that has been transmitted to the employee selling the shares, or to the executor of the employee's estate. In the case of an involuntary disposition, this amount is equal to the Total Proceeds.

Partial Sale Only: If only a portion of the shares represented by the original share certificate has been sold, and the administrator is holding a new certificate issued by the corporation in the name of the employee and representing the balance of the shares, provide the number of the new share certificate.

Formule 11

Loi sur le régime d'actionariat des employés

DÉCLARATION DE VENTE D'ACTIONS ENTIÈRES

Dénomination sociale de la personne morale	N° d'inscription du régime
Nom de l'employé	N° de régime de l'employé
Nom de l'administrateur	

Raison de l'aliénation des actions

A) Forcée

- ☐ La vente, le transfert ou le rachat des actions de l'employé est conforme à une disposition du contrat d'achat d'actions de l'employé qui prévoit : la vente, le transfert ou le rachat lorsque
- ☐ L'employé est décédé le
(Date du décès)

B) Volontaire

- ☐ La vente des actions de l'employé n'est pas une «aliénation forcée» au sens de la *Loi sur le régime d'actionariat des employés*.

Détails sur l'opération :	Date de l'aliénation	N° du certificat d'action(s)
	Au trésorier de l'Ontario	\$
	Au propriétaire/à l'exécuteur	\$
Nombre d'actions vendues	Prix par action	Total du produit \$

Vente partielle seulement :

N° du nouveau certificat d'action(s)

Attestation

Je suis autorisé(e) à signer en vertu du contrat d'entiercement. Tous les renseignements contenus dans la présente déclaration sont véridiques et exacts.

Date	Secrétaire — Signature	Nom (en lettres moulées)
------	------------------------	--------------------------

Les renseignements fournis dans la présente déclaration seront utilisés pour vérifier la répartition du produit de la vente des actions d'employés pendant la période d'entiercement en vertu du programme ontarien d'actionariat des employés.

Renseignements sur la déclaration

Au cours de la période d'entiercement de deux années, tout le produit qu'un employé admissible peut recevoir sur la vente, le transfert ou le rachat d'actions de l'employé doit être versé à l'administrateur.

Sauf en cas d'aliénation forcée, l'administrateur doit retenir la partie du produit correspondant au montant de la subvention de l'employé ou un montant déterminé par une formule prescrite (voir Détails de l'opération ci-dessous) et le remettre au trésorier de l'Ontario.

Raison de l'aliénation des actions

- A) Forcée : Si l'aliénation des actions est réputée forcée, en donner la raison. Si la vente, le transfert ou le rachat des actions est attribuable au décès de l'actionnaire, inscrire la date de son décès.
- B) Volontaire : Une vente, un transfert ou un rachat d'actions qui n'est pas considéré comme forcée en vertu de la Loi.

Détails sur l'opération

Au trésorier de l'Ontario : Si les actions sont vendues pour un montant égal ou supérieur à leur coût d'acquisition, le montant intégral de la subvention de l'employé se rapportant à ces actions est retenu. Si les actions sont vendues à perte, un montant équivalent à 15% du prix de vente, jusqu'à concurrence du montant de la subvention de l'employé se rapportant à ces actions, est retenu. Un chèque de ce montant établi à l'ordre du trésorier de l'Ontario doit être envoyé au ministère du Revenu avec cette déclaration.

Au propriétaire/à l'exécuteur : Le montant qui a été transmis à l'employé qui vend les actions ou à son exécuteur testamentaire. En cas d'aliénation forcée, ce montant équivaut au total du produit.

Vente partielle seulement : Si une partie seulement des actions figurant sur le certificat d'actions initial sont vendues, et que l'administrateur a en sa possession un nouveau certificat émis par la personne morale au nom de l'employé pour les actions que l'employé garde, inscrire le numéro du nouveau certificat d'actions.

Employee Share Ownership Plan Act

Loi sur le régime d'actionnariat des employés

REGULATION 318

No Amendments

GENERAL

1. (1) For the purposes of subsection 2 (1) of the Act, the following terms shall be included in an employee share purchase agreement:

1. With respect to any provision dealing with termination of the agreement, it shall also provide for the issuance of a notice of termination to each employee shareholder and to the Minister of Revenue at least ninety days prior to the termination stating the reasons for termination, the effective date and the registration number of the eligible corporation.
2. No agreement shall be terminated within ninety days after the issuance of shares to be held in escrow by the administrator.

(2) For the purposes of subsection 2 (2) of the Act, the following term shall be included in the escrow agreement:

1. Despite the termination of the employee share purchase agreement, this agreement shall remain in full force and effect as long as any employee shares are held in escrow. R.R.O. 1990, Reg. 318, s. 1.
2. For the purposes of subsection 4 (1) of the Act, the prescribed manner is the forwarding of the proposed employee share purchase agreement, the proposed escrow agreement and any shareholders' agreement by registered mail or personal service. R.R.O. 1990, Reg. 318, s. 2.
3. An administrator shall file an annual return not later than ninety days following each anniversary date of the registration of the employee share ownership plan as shown in the certificate of eligibility issued under subsection 7 (1) of the Act. R.R.O. 1990, Reg. 318, s. 3.
4. (1) For the purposes of clause 13 (1) (b) of the Act, outlays and expenses are those amounts that are properly and necessarily incurred in

the establishment of an employee share ownership plan and that are paid for goods and services acquired from persons who are dealing at arm's length with the eligible corporation, the employee group and the employees.

(2) For the purposes of clause 14 (1) (b) of the Act, outlays and expenses are those amounts that are properly and necessarily incurred in the negotiation, evaluation and implementation of an employee share ownership plan and that are paid for goods and services acquired from persons who are dealing at arm's length with the eligible corporation, the employee group and the employees. R.R.O. 1990, Reg. 318, s. 4.

5. (1) A disposition of employee shares,

- (a) on the death of the eligible employee;
- (b) upon the sale, transfer or redemption of employee shares where required by an employee share purchase agreement approved by the Minister;
- (c) on the cancellation of the articles of incorporation of the eligible corporation; and
- (d) on the bankruptcy of the eligible corporation,

is prescribed as an involuntary disposition for the purposes of subsection 15 (1) of the Act.

(2) For the purposes of clause 15 (1) (b) of the Act, the amount to be repaid to the Minister is that proportion of the amount determined under clause 15 (1) (a) of the Act that the proceeds of disposition of the employee shares is of the original purchase price of those shares.

(3) For the purposes of subsection 15 (2) of the Act, the prescribed manner is the remitting of the amounts withheld by registered mail addressed to the Minister within thirty days of the date of disposition of the employee shares together with a completed statement of the disposition of shares in the form provided by the Minister. R.R.O. 1990, Reg. 318, s. 5.

THEORY OF THE EARTH

CHAPTER I

THE EARTH

THE EARTH

The Earth is a sphere, and its surface is divided into two parts, the land and the water.

The land is divided into continents and islands, and the water is divided into oceans and seas.

The continents are divided into countries, and the islands are divided into islands.

The oceans are divided into oceans, and the seas are divided into seas.

The land is divided into countries, and the islands are divided into islands.

The oceans are divided into oceans, and the seas are divided into seas.

The land is divided into countries, and the islands are divided into islands.

The oceans are divided into oceans, and the seas are divided into seas.